



Sektörel ihracat faktoringinde liderlik...

Bu Başarı Türkiye'nin!

İçindekiler

02	Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü
03	Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

Sunuş

06	Garanti Faktoring Hakkında
08	Bir Bakışta Garanti Faktoring
10	Güçlü Ortaklık Yapısı
10	10 Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
12	12 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A
13	13 Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.
14	Sermaye ve Ortaklık Yapısı
15	Garanti Faktoring'in Rekabet Üstünlükleri
16	Vizyonumuz, Misyonumuz, Stratejilerimiz ve Vazgeçilmez Değerlerimiz
18	Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar
20	Finansal Durum ve 2018 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme
22	GARFA Hisse Senedi Bilgileri
23	Kredi Derecelendirme Notu
24	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notu
25	Başarılarımız
26	Yönetim Kurulu
29	Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım
34	Üst Yönetim
35	Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri
38	Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi
44	Genel Müdür'ün Değerlendirmesi
50	Türkiye ve Dünya Ekonomisine Genel Bakış
52	Faktoring Sektörüne Genel Bakış
52	52 Türkiye'de Faktoring
53	53 Dünyada Faktoring

2018 Yılı Faaliyetleri ve Hedefler

56	Satış Pazarlama ve Koordinasyon
59	Uluslararası Satış ve Pazarlama
60	Krediler ve İstihbarat
61	Hazine ve Finansal Kurumlar
63	Operasyon ve Mevzuat
64	İnsan Kaynakları ve Eğitim

Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

70	Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
71	Yatırımlar
72	Risk Yönetim Politikaları
74	İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Denetim Komitesi Tarafından Değerlendirilmesi
75	Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
75	İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
75	Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
75	Garanti Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar
75	Garanti Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar
76	Geçmiş Dönem Bütçe ve Performans Değerlendirmesi
78	2018 Yılında Yapılan Başlıca ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri
80	Şirketler Topluluğu'na İlişkin Bilgiler
80	Ana Sözleşme Değişiklikleri
80	Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler
81	Faaliyet Yılına Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Olaylar
81	Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Tüm Menfaatler
82	Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler
83	İlişkili Taraflarla İşlemler

Kurumsal Yönetişim

86	Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
101	Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

Finansal Bilgiler

115	Finansal Tabloların Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı
122	Garanti Faktoring A.Ş.-31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolar
199	Garanti Faktoring A.Ş. İletişim Bilgileri

Garanti Faktoring olarak daha kurumsal ve daha dinamik yapımızla, zor bir yılı yine başarılarla kapattık.

Ülkemiz ve Türk ekonomisi, çalışanlarımız ve tüm paydaşlarımız için değer yaratma ilkesiyle hareket ettik. Fedakarca çalışarak, sadece müşterilerimizin memnuniyetine odaklandık.

Yıllık Faaliyet Raporu

Uygunluk Görüşü

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Garanti Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etüğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 30 Ocak 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle ve finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttakç şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıttığını yansıtmadığını hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıttığını yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

İstanbul, 28 / 02 / 2019

BORSA İSTANBUL A.Ş. BAŞKANLIĞI' NA
İstinye / İSTANBUL

FAALİYET RAPORU'NUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ: 28 / 02 / 2019
KARAR SAYISI: 07

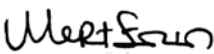
SERMAYE PİYASASI KURULUNUN
SERİ:II, NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- a) Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış faaliyet raporunu inceledik.
- b) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama, ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemektedir.
- c) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanmış Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nu da içeren faaliyet raporunun gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı, işin gelişimi ve performansı ile Şirket'in finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte gerçeği dürüstçe yansıttığı hususlarını bilgilerinize sunarız.

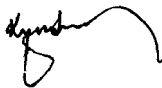
Saygılarımızla,

Ekler :

- 1- 31 Aralık 2018 İtibarıyla Bağımsız Denetimden Geçmiş Faaliyet Raporu



Mert ERCAN
Genel Müdür
Yardımcısı



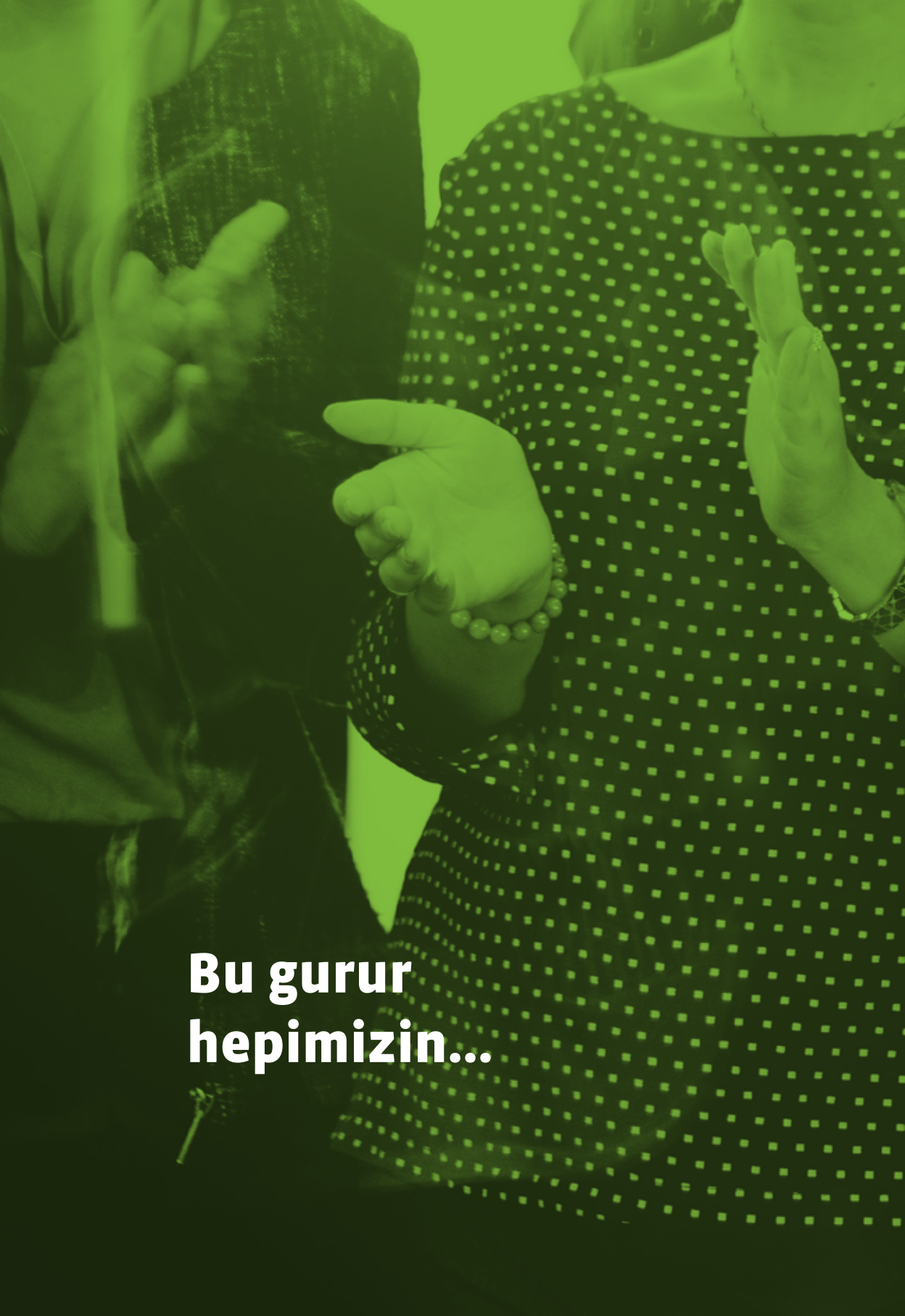
Kaya YILDIRIM
Genel Müdür



Ali ÇOŞKUN
Denetim Komitesi
Üyesi



Serhat YANIK
Denetim Komitesi
Üyesi

A photograph of two women clapping their hands. The woman on the left is wearing a dark, textured jacket. The woman on the right is wearing a black dress with white polka dots and a pearl bracelet. The image is overlaid with a semi-transparent blue rectangle in the lower-left corner, which contains the text "Bu gurur hepimizin..." in white.

**Bu gurur
hepimizin...**



ÜST ÜSTE 4. KEZ DÜNYANIN EN İYİSİ SEÇİLDİK

Dünya genelinde 400'ün üzerinde faktoring şirketinin üye olduğu FCI'nın bu yıl 50'ncisi düzenlenen yıllık toplantısında üst üste 4. kez "Dünyanın En İyi İhracat Factoring Şirketi" seçildik. Bu büyük başarıyı bize güvenen tüm müşterilerimiz ve uzman kadromuzla yakaladık.

Garanti Faktoring Hakkında

Garanti Faktoring, sürekli yatırım yapılan teknolojik altyapısıyla, müşteri odaklı hizmet anlayışıyla, uzman ekibiyle, müşteri ihtiyaçları doğrultusunda yenilikçi ürün ve hizmetler geliştirmektedir.

Garanti Faktoring; müşteri odaklı hizmet anlayışı, uzmanlaşmış ekibiyle müşterilerine ve sektöre katma değer yaratmayı hedefleyen; ürün danışmanlığı ve ürün geliştirme konularında öncü; güçlü kadrosuyla kuruma özel çözümler üretebilen; operasyonel işlem hızı ile fark yaratan; Factors Chain International (FCI) üyeliğinin sağladığı yaygın muhabir ağı ile yurt dışı faktoring işlemlerinde güçlü bir faktoring şirkettir.

Türkiye genelindeki 8 ilde, 11 şube ile hizmet veren Garanti Faktoring, sürekli yatırım yapılan teknolojik altyapısıyla,

müşteri odaklı hizmet anlayışıyla, uzman ekibiyle, müşteri ihtiyaçları doğrultusunda yenilikçi ürün ve hizmetler geliştirmektedir.

Başta KOBİ'ler, ithalatçı ve ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler ve yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar olmak üzere, geniş bir müşteri tabanına sahip olan Şirket, ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonu, gerek yurt içi, gerekse yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamaktadır.

Garanti Faktoring, 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. Şirket, 2002 yılında "Garanti" çatısı altında hizmet vermeye başlamış, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket'in ticari unvanı, 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Garanti Faktoring A.Ş. olmuştur.

Garanti Faktoring, faaliyetlerini 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu", 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde sürdürmektedir.

Türkiye
genelindeki
**8 ilde,
11 şube**

Şirket, 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul'a (BİAŞ) kote olmuştur. %81,84 oranındaki payı Garanti Bankası'na; %9,78 oranındaki payı T. İhracat Kredi Bankası'na ait olan Şirket'in %8,38 fiili dolaşımdaki pay oranı ile hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Garanti Faktoring, Fitch Ratings'ten TL uzun vadeli BB, yabancı para uzun vadeli BB- notu alırken, uzun dönem ulusal derecelendirme notu AA olmuştur.

Garanti Faktoring, yurt içi faktoring ve yurt dışı faktoring işlemlerini BBVA sinerjisi ile geniş bir network üzerinden müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir şekilde yürütmektedir. 2018 yılında da üst üste dördüncü kez "Dünyanın En İyi Faktoring Şirketi" seçilen Garanti Faktoring, hizmet kalitesi, muhabir ağı ve ihracat hacmi gibi kriterlerin hepsinden "100%-tam puan" alan Garanti Faktoring, organizasyon tarihinde bu puanı alma başarısı gösteren ilk şirket olmuştur.

Garanti Faktoring'in Fitch Ratings tarafından 01 Ekim 2018 tarihinde güncellenen rating notları; TL uzun vadeli BB ve yabancı para uzun vadeli BB- olmuştur. Uzun dönem ulusal derecelendirme notu AA ratingine sahiptir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi'nde aldığı notu 2018 yılında 9,39'a çıkartan Garanti Faktoring, BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer almaktadır.

İstanbul Ticaret Odası'na 265852 sicil numarası ile kayıtlı olan Garanti Faktoring A.Ş., aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 23
Sarıyer İstanbul
Telefon : +90 (212) 365 52 00
Faks: +90 (212) 365 31 51

Şirket'in Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış www.garantifactoring.com adresli internet sitesi bulunmaktadır.

Bir Bakışta Garanti Faktoring

Aktif Büyüklüğü

2,43

Milyar TL

 zkaynak

155,5

Milyon TL

Toplam Faktoring
İşlemi Sayısı

36.986

Kurumsal Yönetim
Derecelendirme Notu

9,39

Faktoring
Alacakları Bilanço
Büyüklüğü

2,28

Milyar TL

Şube Sayısı

11

İşlem Hacmi

13,1

Milyar TL

Çalışan Sayısı

139

Riski Olan
Müşteri Sayısı

3.957

Güçlü Ortaklık Yapısı

Garanti Bankası, 399 milyar TL'yi aşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

1946 yılında Ankara'da kurulan Garanti Bankası, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 399 milyar Türk Lirası'nı aşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme

sistemleri dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti, Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra bireysel emeklilik ve hayat sigortası, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarındaki finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

31 Aralık 2018 itibarıyla yurt içinde 926 şube, Kıbrıs'ta 7, Malta'da 1 olmak üzere yurt dışında 8 şube, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilcilikten* oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18 bini aşan çalışanıyla 16 milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap veren Garanti, en son teknolojik altyapıya sahip 5,258 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünleşik kanal kolaylığı sunmaktadır.

Tüm paydaşlarına değer yaratarak sürdürülebilir büyüme sağlamak hedefiyle ilerleyen Garanti, stratejisini, müşterilerine karşı her zaman "şeffaf", "anlaşılır" ve "sorumlu" bir yaklaşımla, onların ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetler sunarak müşteri deneyimini sürekli iyileştirmek ilkeleri üzerine yapılandırmaktadır. Sahip olduğu yetkin ve dinamik insan kaynağı, teknoloji alanındaki kesintisiz yatırımları, kalite ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeden sunduğu inovatif ürün ve hizmetleri, Garanti'yi bankacılık sektöründe lider bir konuma taşımaktadır.

+16 milyon
Garanti Bankası
Müşteri Sayısı

Hisseleri Türkiye’de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD’de işlem gören Garanti’nin Borsa İstanbul’daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 31 Aralık 2018 itibarıyla %50,07’dir.

Banka’nın vazgeçilmez değerlerini destekleyen ileri bir kurumsal yönetim modeli uygulayan Garanti Bankası’nın hakim ortağı, hisselerinin %49,85’ine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)’dır. Hisseleri Türkiye’de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD’de işlem gören Garanti’nin Borsa İstanbul’daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 31 Aralık 2018 itibarıyla %50,07’dir.

Garanti’nin sürekli gelişen iş modelinin arkasında sorumlu ve sürdürülebilir kalkınma, müşteri deneyimi, çalışan mutluluğu, dijitalleşme, sermayenin optimum kullanımı ve verimlilik odaklı

stratejik öncelikleri yer almaktadır. Garanti’nin, müşterilerine sunduğu kişiselleştirilmiş çözümlerin ve zengin ürün yelpazesinin, 311,2 milyar Türk Lirası değerinde kredi ve gayri nakdi kredi portföyüne ulaşmasında önemli bir payı bulunmaktadır. Garanti’nin disiplinli ve sürdürülebilir büyüme stratejisi, aktif kalitesinden ödün vermeyerek ve sermaye tabanını güçlendirerek, Banka’nın sağlam adımlarla ilerlemesini sağlamaktadır. Finansal ve finansal olmayan risklerin dünya standartlarındaki entegre yönetimiyle sağlanan etkin risk yönetimi ve yeni fırsatları yakalama konusundaki organizasyonel çevikliği sayesinde Garanti, tüm paydaşları için sürdürülebilir değer yaratmaktadır.

Bunların yanı sıra stratejik ortaklıkları, hem Garanti hem paydaşları tarafından öncelikli kabul edilen konulara odaklanan toplumsal programları ve etki yatırımı odaklı kredi kullandırımıyla Garanti, ortak değer yaratmakta ve pozitif değişimi desteklemektedir.

** 31 Aralık 2018 tarihinde Londra temsilcilik ofisi kapatılmıştır.*

Güçlü Ortaklık Yapısı

Hisseleri İspanya, New York, Londra, Meksika ve Peru borsalarında işlem gören BBVA'nın 31.12.2018 itibarıyla tüm payları eşit oy hakkına sahiptir ve dünya çapında yaklaşık 903 bin hissedarı bulunmaktadır.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

2011 yılında GE Capital Corporation ve Doğu Holding A.Ş.'den satın aldığı hisseler ile Garanti Bankası yönetiminde Doğu Grubu ile eşit stratejik ortak olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A ("BBVA"), bugün Garanti Bankası'nın %49,85 hissesini elinde bulundurmaktadır.

Kuruluşu 1857 yılına dayanan BBVA, İspanya'nın önde gelen bankalarından olmakla birlikte Güney Amerika'da öncü iştirakleriyle faaliyet gösterirken, Meksika'nın en büyük finansal kuruluşu ve ABD'nin en büyük 15 ticari bankasından biridir.

31.12.2018 itibarıyla BBVA'nın aktif büyüklüğü 676,7 milyar Euro, özkaynakları 52,9 milyar Euro ve 2018 net dönem kârı 5,32 milyar Euro'dur. Hisseleri İspanya, New York, Londra, Meksika ve Peru borsalarında işlem gören BBVA'nın 31.12.2018 itibarıyla tüm payları eşit oy hakkına sahiptir ve dünya çapında yaklaşık 903 bin hissedarı bulunmaktadır.

150 yılı aşkın süredir operasyonlarına devam eden BBVA, 30'dan fazla ülkede yaklaşık 125 bini aşan çalışan, 7,963 şube ile 74,5 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Yeni rekabet ortamında müşterilerini faaliyetlerinin tam merkezine koymak vizyonuna sahip BBVA'nın amacı "fırsatlar çağını herkes için mümkün kılmak"tır.

**676,7
milyar Euro**

BBVA Aktif
Büyüklüğü

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) 21 Ağustos 1987 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile kurulmuş, ihracatın geliştirilmesi amacıyla kredi veren bir kurumdur.

Türk Eximbank 2018 yılında ihracata toplam 44,2 milyar ABD doları seviyesinde destek vermiştir.

Türk Eximbank’ın temel amacı; ihracatın geliştirilmesi, ihraç edilen mal ve hizmetlerin çeşitlendirilmesi, ihraç mallarına yeni pazarlar kazandırılması, ihracatçıların uluslararası ticarette paylarının artırılması ve girişimlerinde gerekli desteğin sağlanması, ihracatçıları ile yurt dışında faaliyet gösteren müteahhitler ve yatırımcılara uluslararası piyasalarda rekabet

gücü ve güvence kazandırılması, yurt dışında yapılacak yatırımlar ile ihracat maksadına yönelik yatırım malları üretim ve satışının desteklenerek teşvik edilmesidir.

Türkiye’de ihracatın kurumsallaşmış tek asli teşvik unsuru olan Türk Eximbank, bu amaca yönelik olarak ihracatçıları, ihracata yönelik üretim yapan imalatçıları ve yurt dışında faaliyet gösteren müteahhit ve girişimcileri kısa, orta ve uzun vadeli nakdi ve gayri nakdi kredi, sigorta ve garanti programları ile desteklemektedir. Türk Eximbank’ın, gelişmiş birçok ülkenin resmi destekli ihracat kredi kuruluşlarından farklı olarak, kredi, garanti ve sigorta işlemlerini aynı çatı altında toplamış olması, ihracatçı firmalara verilen hizmetlerde bir bütünlük oluşturulmasına olanak tanımaktadır.

Türk Eximbank 2018 yılında 27,3 milyar ABD doları tutarında nakdi kredi desteği ve 16,9 milyar ABD doları tutarında sigorta/garanti imkânı sağlayarak ihracata toplam 44,2 milyar ABD doları seviyesinde bir destek vermiştir. Böylece, Banka nakdi ve gayri nakdi destekleri ile Türkiye ihracatının %26,3’üne finansman desteği sağlamıştır. 2018 yılsonu itibarıyla Banka’nın aktif büyüklüğü 139,4 milyar TL, ödenmiş sermayesi 6,35 milyar TL düzeyinde bulunmaktadır.

Türk Eximbank’ın Genel Müdürlüğü İstanbul’dadır. Banka’nın Ankara’da ve İzmir’de Bölge Müdürlükleri, Gaziantep, Denizli, Kayseri, Bursa, Adana, Antalya, Konya, Gebze, Merkez Şube ve İstanbul Avrupa Yakası’nda şubeleri; Samsun, Trabzon, İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi, Erzurum, Manisa Organize Sanayi Bölgesi, Eskişehir Ticaret Odası ve Kahramanmaraş Ticaret ve Sanayi Odası, Hatay, Ege Bölgesi Sanayi Odası, Ege İhracatçı Birlikleri, Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi, Sakarya, Çorlu, Aydın, Mersin ve Iskenderun’da irtibat büroları bulunmaktadır.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Garanti Faktoring'in %8,4'lük hissesi BİAŞ Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Garanti Faktoring'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 79.500.000 TL'dir.

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin kayıtlı hisse oranı %55,4'tür. Geri kalan %26,4 oranındaki hisse halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile alınmıştır. Garanti Faktoring'in %8,4'lük hissesi BİAŞ Ana Pazar'da işlem görmektedir.



Garanti Faktoring'in Rekabet Üstünlükleri

Güçlü marka ve
saygınlık

Gelişen
teknolojide
öncü

Nitelikli ve
deneyimli insan
kaynağı

Müşteri odaklı,
inovatif ürün ve
hizmetler

Kurumsal
yönetim
anlayışı

Üstün veri
ambarı ve
raporlama
sistemleri

Hızlı
operasyonel
süreçler

Entegre
finansal hizmet
sunumu

En iyi müşteri
ilişkileri yönetimi
çözümleri

Stratejilerimiz

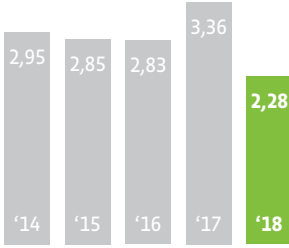
- ◆ Kaliteli insan kaynağı, hızlı süreçleri ve hizmet kalitesi ile fark yaratan bir şirket olmak,
- ◆ Teknolojik altyapısına sürekli yatırım yaparak, teknolojiyi etkin kullanmak ve verimliliği artırmak,
- ◆ Yenilikçi ürünleri ve müşteri özelinde kurumsal çözümler ile müşterilerinin ihtiyaçlarına yönelik hizmetler sunmak,
- ◆ Kârlı büyüme, hizmet kalitesi ve çalışan memnuniyeti üzerine inşa edilen, piyasa verileri, müşteri ihtiyaçları doğrultusunda oluşturulan stratejilerimizin etkin uygulanmasını sağlamak, izlemek, geliştirmek, çalışanlar arasında interaktif iletişime dayalı bir yapının benimsenmesini sağlamaktır.

Vazgeçilmez Değerlerimiz

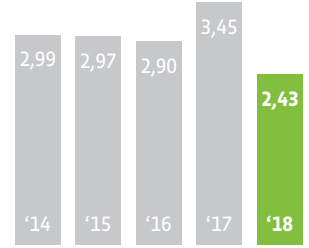
- ◆ Müşterilerimiz
- ◆ İyi ahlâklı faktoring şirketi ve çalışanlarıyız
- ◆ Bizim için en önemli unsur insandır
- ◆ Ekip çalışması
- ◆ Sürekli gelişim
- ◆ Sosyal sorumluluklarımız

Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar

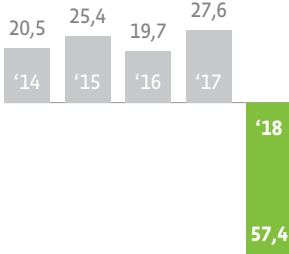
Factoring Alacakları (Milyar TL)



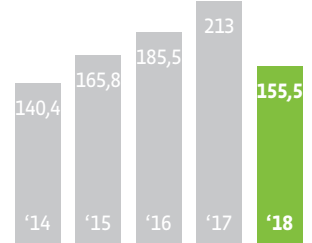
Toplam Aktifler (Milyar TL)



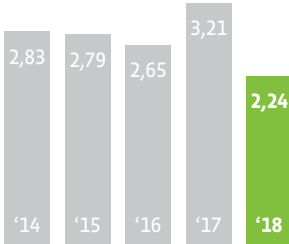
Net Dönem Kârı/Zararı (Milyon TL)



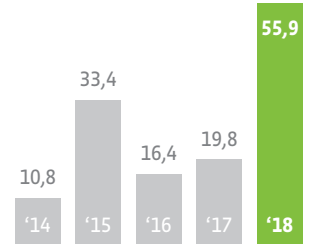
Özkaynaklar (Milyon TL)



Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Milyar TL)



Takipteki Alacaklar (Net) (Milyon TL)



	2014	2015	2016	2017	2018
Aktif Kârlılığı (%)	0,89	0,86	0,73	0,96	(1,99)
Özkaynak Kârlılığı (%)	15,73	16,65	11,16	13,84	(28,25)
Takipteki Alacaklar (%)	1,88	3,31	2,49	2,76	11,90

Garanti Faktoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü

(Bin TL)	2014	2015	2016	2017	2018
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	188.109	237.682	244.268	286.315	477.508
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	170.949	217.548	222.624	263.228	466.627
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	17.160	20.134	21.644	23.087	10.881
FİNANSMAN GİDERLERİ	(152.313)	(221.361)	(211.021)	(252.215)	(363.463)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(106.182)	(153.471)	(143.286)	(178.093)	(247.253)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(44.158)	(63.805)	(56.478)	(59.685)	(99.052)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(1.973)	(4.073)	(11.240)	(14.436)	(17.138)
Diğer	-	(12)	(17)	(1)	(20)
ESAS FAALİYET GİDERLERİ	(38.224)	(40.035)	(78.945)	(43.196)	(52.056)
Personel Giderleri	(22.132)	(22.867)	(24.292)	(25.669)	(32.235)
Genel İşletme Giderleri	(16.012)	(17.129)	(17.923)	(17.488)	(18.661)
Diğer	(80)	(39)	(36.730)	(39)	(1.160)
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ	43.902	75.826	99.612	64.753	45.511
Bankalardan Alınan Faizler	634	2.057	2.331	1.953	160
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar (Net)	32.263	81.384	20.055	104.124	24.441
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı (Net)	10.218	(10.270)	39.230	(42.926)	19.564
Diğer	787	2.655	37.996	1.602	1.346
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	(15.860)	(20.288)	(30.106)	(20.801)	176.568
DÖNEM VERGİ GİDERİ	(5.098)	(6.394)	(4.092)	(7.253)	(11.692)
DÖNEM NET KÂRI	20.516	25.430	19.716	27.603	(57.376)

Finansal Durum ve 2018 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme



Faktoring Alacakları

2018 yılında, Garanti Faktoring 2,28 milyar TL faktoring alacağı ile sektörde %7,26 pazar payına sahiptir.

Aktif Büyüklük

Garanti Faktoring 2018 yılında 2,43 milyar TL aktif büyüklüğü ile %7,03 pazar payına sahiptir.

İşlem Hacmi

Garanti Faktoring'in 2018 yılında toplam işlem hacmi 13,1 milyar TL (2,8 milyar ABD doları) ile sektörde %8,98 pazar payına sahiptir.

Yurt içi işlem hacmi 7,1 milyar TL (1,5 milyar ABD doları), ihracat işlem hacmi 5,4 milyar TL (1,2 milyar ABD doları), ithalat işlem hacmi 635 milyon TL (136 milyon ABD doları) olarak gerçekleşmiştir.

GARANTİ FAKTORİNG'İN 2018 YILSONU SEKTÖREL BAZDA İŞLEM HACMİ VE FAKTORİNG ALACAKLARI

İşlem Hacminin Sektörel Bazda Dağılımı	
	Tutar (Bin TL)
TARIM SEKTÖRÜ	518.689
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	518.689
İMALAT SANAYİ	6.944.185
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	64.603
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	136.109
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	832
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	211.635
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	512
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	1.106.886
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	208.132
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	550.362
Makine ve Teçhizat Sanayi	346.556
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	1.329
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	995.144
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	1.942.242
Ulaşım Araçları Sanayi	1.379.843
HİZMET SEKTÖRÜ	4.022.541
Diğer Finansal Aracılar	20.902
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	75.161
Eğitim	3.092
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	305
İnşaat	1.446.148
Otel ve Restoranlar (Turizm)	50.709
Parasal Kurumlar	65
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	47.848
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	104.383
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	2.273.928
DİĞER	1.658.373
GENEL TOPLAM	13.143.788

Faktoring Alacaklarının Sektörel Dağılımı		
	Bin TL *	(%) *
TARIM SEKTÖRÜ	108.389	%4,62
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	108.389	%4,62
İMALAT SANAYİ	936.511	%40,09
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	7.571	%0,34
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	21.521	%0,94
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	365	%0,00
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	20.960	%0,90
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	310	%0,00
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	73.436	%3,12
HİZMET SEKTÖRÜ	861.381	%36,93
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	37.065	%1,58
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	78.292	%3,34
Makine ve Techizat Sanayi	82.593	%3,55
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	500	%0,04
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	316.718	%13,56
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	227.742	%9,76
Ulaşım Araçları Sanayi	69.438	%2,95
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	750.571	%32,14
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	11.088	%0,47
Eğitim	583	%0,04
İnşaat	73.816	%3,17
Otel ve Restoranlar (Turizm)	5.809	%0,26
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	4.596	%0,21
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	14.918	%0,64
DİĞER	428.755	%18,36
GENEL TOPLAM	2.335.036	%100,00

* Net takipteki alacaklar dâhil edilmiştir.

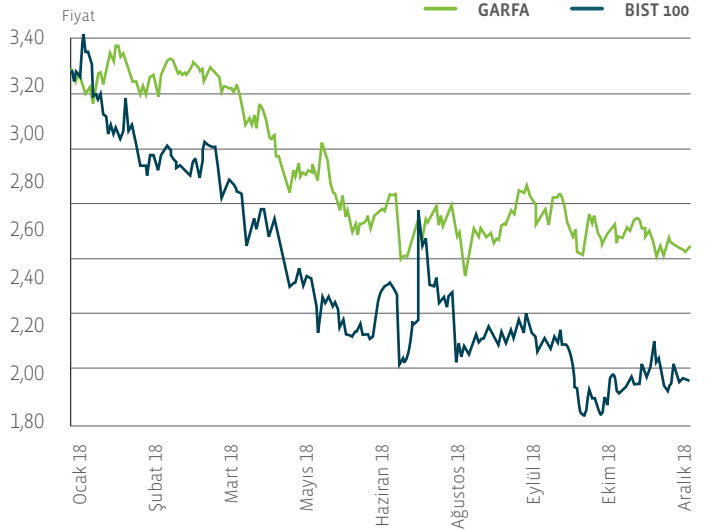
GARFA Hisse Senedi Bilgileri



1993 yılından beri halka açık olan Garanti Faktoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) "GARFA" sembolüyle Ana Pazar'da işlem görmektedir. Garanti Faktoring, 24.08.2012 tarihinden itibaren BİST Kurumsal Yönetim Endeksi kapsamına dâhil olmuştur.

Ocak - Aralık 2018 döneminde 3,47 ile en yüksek kapanış fiyatına ulaşan GARFA'da aynı dönem için toplam hacim 129,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Hisse Senedi Performansı



BİST100 kapanış fiyatları GARFA fiyatına endekslenerek gösterilmektedir.

Kredi Derecelendirme Notu

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 01 Ekim 2018 tarihinde Türkiye'deki 4 özel banka ile birlikte Garanti Bankası'nın ve iştiraklerinin notlarını ve görünümünü aşağıdaki gibi teyit etmiştir.

Yabancı Para	
Uzun Vade	BB-
Kısa Vade	F3
Görünüm	Negatif
Türk Lirası	
Uzun Vade	BB
Kısa Vade	F3
Görünüm	Negatif
Ulusal	
Uzun Vade	AA(tur)
Destek Notu	3
Görünüm	Durağan

Derecelendirme notları ile ilgili rapora, Şirketimizin internet sitesinde (www.garantifactoring.com), "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altındaki "Kredi Derecelendirme Notları" bölümünden ulaşılmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notu

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Kobirate) tarafından düzenlenen raporda, Garanti Faktoring'in 16 Ağustos 2018 - 16 Ağustos 2019 dönemine ait Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, 9,32'den 9,39'a yükselmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin şirket bünyesinde içselleştirilerek uygulanmasına büyük önem veren ve faktoring sektöründe Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirme ölçümü yapılan sayılı kurumlardan biri olan Garanti Faktoring'in 2018 yılında yedinci kez yapılan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi" çalışmaları, 16 Ağustos 2018 tarihinde tamamlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Kobirate) tarafından düzenlenen raporda, Garanti Faktoring'in 16 Ağustos 2018 - 16 Ağustos 2019 dönemine ait Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, 9,32'den 9,39'a yükselmiştir.

Derecelendirme sisteminde, "9-10" aralığında puan alan şirketler; "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlayan, iç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmakta olan, şirket için oluşabilecek tüm risklerin tespit ve aktif şekilde kontrol edildiği, pay sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiği, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetlerinin üst düzeyde olduğu, menfaat sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiği, yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarının Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyumlu olduğu, halka arzı halinde BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dâhil olmayı hak eden şirketler" olarak tanımlanmaktadır.

Kobirate tarafından hazırlanan detaylı rapor, Şirket'in internet sitesinde (www.garantifactoring.com), "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altındaki "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi Raporları" bölümünde kamuya sunulmaktadır.



Başarılarımız

Garanti Faktoring, geniş bilgi birikimi ve operasyonel işlem hızı ile Türkiye'nin yanı sıra uluslararası faktoring çevrelerinde de adından başarıyla söz ettirmektedir.



Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi

Garanti Faktoring, geniş bilgi birikimi ve operasyonel işlem hızı ile Türkiye'nin yanı sıra uluslararası faktoring çevrelerinde de adından başarıyla söz ettirmektedir.

Şirket, dünya genelinde 400'ün üzerinde faktoring şirketinin üye olduğu Factors Chain International'ın bünyesinde yapılan değerlendirmede; üst üste dördüncü kez "Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" seçilmiş, hizmet kalitesi, muhabir ağı ve ihracat hacmi gibi kriterlerin hepsinden "%100-tam puan" alarak, organizasyon tarihinde bu puanı alma başarısı gösteren ilk şirket olmuştur.

Türkiye'nin En Beğenilen Faktoring Şirketi

Garanti Faktoring, Capital dergisi tarafından 2018 yılında "Türkiye'nin En Beğenilen Faktoring Şirketi" seçilmiştir.

Faaliyet Raporu Ödülü

ARC Ödülleri yarışmasının sonuçlarına göre Garanti Faktoring 2017 Özet Faaliyet Raporu, Özet Faaliyet Raporu kategorisinde Bronze ödül almıştır.

FCI üyeleri tarafından hizmet kalitesi, muhabir ağı ve ihracat hacmi gibi belirlenen kriterlerde 3 kez 100 tam puan ve toplamda da 4. kez Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi ödülünü alan Garanti Faktoring, sektöründeki % 30'luk pazar payı ile de öncülüğünü ve başarısını sürdürmektedir.

Ödül ve puanlama kriterleri aşağıdaki gibi olmaktadır;

- FCI üyeleri arasında hem ihracat faktörlerinin hem de ithalat faktörlerinin toplu görüşlerine dayanılarak oylama yapılmakta,
- Her üye faktoring firması, çalıştıkları diğer faktoring firmalarını, servis kalitesine göre oylayarak ödül sıralamasını belirlemektedir.

Yönetim Kurulu

Ali Fuat Erbil

Yönetim Kurulu Başkanı

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümü, Bilkent Üniversitesi (MBA), İstanbul Teknik Üniversitesi Bankacılık ve Finans doktora programı mezunu olan Ali Fuat Erbil, çeşitli özel sektör kuruluşları ve bankalarda yönetici olarak çalıştı. 1997 yılında Garanti'ye Dağıtım Kanalları Birim Müdürü olarak katılan Erbil, 1999-2012 yılları arasında Bireysel Bankacılık ve Dağıtım Kanalları Genel Müdür Yardımcılığı görevinde bulundu. Bu görevinde konut finansmanı ve özel bankacılıktan da sorumlu olan Erbil, 2012 yılında Finansal Kurumlar ve Kurumsal Bankacılık'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. 2 Eylül 2015 tarihinde Garanti Bankası Genel Müdürü olan Erbil aynı zamanda bankanın Yönetim Kurulu üyesidir. Fuat Erbil, Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş., Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı, Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyet Üyeliği ve Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

Ali Temel

Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Kredi Komitesi Üyesi

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü mezunu olan Ali Temel, bankacılık hayatına 1990 yılında özel bir bankada başladı. 1997 yılında Garanti Bankası'na katılan Temel, Nakit Yönetimi ve Ticari Bankacılık birimlerinde Birim Müdürü olarak görev yaptıktan sonra 1999-2001 yılları arasında Ticari Bankacılık'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, 2001-2012 yılları arasında ise Krediler'den sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini üstlendi. Temel, 10 Aralık 2015 tarihinde Kredi Riski Yönetimi Başkanı olarak atandı. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 27 yıl olan Temel, T. Garanti Bankası'nda Kurumsal ve Ticari Krediler Risk Yönetimi, Bireysel ve KOBİ Krediler Risk Yönetimi, Risk Planlama İzleme ve Raporlama, Risk Analitiği, Teknoloji ve Inovasyon ve Bölge Krediler Koordinasyon alanlarından sorumludur. Temel, aynı zamanda Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Kaya Yıldırım

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

1965 doğumludur. İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümü'nden, (1983 - 1987) mezun olmuştur. Evli ve 2 çocuk sahibi olan Kaya Yıldırım, 1989 yılında Garanti Bankası'na katıldı. Garanti Bankası'nda çeşitli birim ve şubelerde görevlerde bulunduktan sonra 2005 yılından itibaren bölge müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 01 Ağustos 2018 tarihinden itibaren Garanti Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü olarak görevini sürdürmektedir. Kaya Yıldırım ayrıca 20.09.2018 tarihinden beri Finansal Kurumlar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Osman Bahri Turgut

Yönetim Kurulu Üyesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

1969 yılında Rize'de doğdu. 1986 yılında Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü'nde başladığı lisans eğitimini 1990 yılında tamamladı. T. Garanti Bankası A.Ş.'deki kariyerine aynı yıl Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Osman Bahri Turgut; Şube Müdürü, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Ticari Krediler Birim Müdürü, İç Kontrol Merkezi Müdürü, İç Denetim ve Kontrol Başkanı olarak çalıştı. Halen T. Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeliği; T. Garanti Bankası A.Ş. Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı, Garanti Kültür A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği; Garanti Leasing SA, Garanti Consumer Finance SA ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.'de ise Denetim Komitesi Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Cemal Onaran

Yönetim Kurulu Üyesi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü mezunu olan Cemal Onaran, aynı yıl Garanti Bankası Teftiş Kurulu'nda müfettiş yardımcısı olarak göreve başladı. 2000- 2007 yılları arasında Garanti Bankası'nın İstanbul'daki çeşitli bölgelerinde Bölge Müdürü olarak görev aldı. 2007 yılının Ekim ayında Garanti Mortgage'in kurulmasıyla Garanti Mortgage Genel Müdürü olarak atandı. 1 Ağustos 2012 tarihinden itibaren Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdürü olarak görev yapan Onaran, 1 Ocak 2017'de T. Garanti Bankası Kobi Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. Onaran'ın bankacılık ve işletmecilik dallarında 28 yıl iş tecrübesi bulunmaktadır. Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Garanti Bank S.A Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi ve KKTC Müdürler Kurulu Üyesi'dir.

Yönetim Kurulu

Selahattin Güldü

Yönetim Kurulu Üyesi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1990 yılında mezun olan Selahattin Güldü aynı yıl Garanti Bankası Teftiş Kurulunda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başladı. 1997-1999 yıllarında Şube müdürlüğü yaptı. 1999-2018 yılları arasında 19 yıl T. Garanti Bankası'nın İstanbul'daki çeşitli bölgelerinde Bölge Müdürü olarak görev aldı. Bankacılık alanındaki iş tecrübesi 28 yıl olan Selahattin Güldü 01/04/2018 tarihinden itibaren Ticari Bankacılık ve Tüketici Finansmanı'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almaktadır. Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Serhat Yanık

Bağımsız Üye/Denetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı/ Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

1970 doğumludur. İstanbul Üniversitesi Kamu Yönetimi Lisans, İşletme Yüksek Lisans ve İşletme Doktora mezunudur. İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi olarak kariyerine devam etmektedir. Aynı zamanda İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Muhasebe Finansman Ana Bilim Dalı Başkanlığı, İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Dekan Yardımcılığı, idari görevlerini de sürdürmektedir. Türkiye Muhasebe Uzmanları Derneği Yönetim Kurulu Üyesi, TİDE Dergisi Yayın Kurulu Üyesi ve Üniversite Hastaneleri Birliği Derneği Üyesi'dir. Kendisi ayrıca Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavir Ruhsatı'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu Bağımsız Denetçi Belgesi'ne sahiptir.

Ali Çoşkun

Bağımsız Üye/Denetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

1975 doğumludur. İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü Lisans, Boğaziçi Üniversitesi İşletme Yüksek Lisans, University of Texas "Accounting and Information Management" Doktora mezunudur. Kariyerine Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi olarak devam etmekte, aynı zamanda Boğaziçi Üniversitesi Finans Uygulama ve Araştırma Merkezi (CARF) Müdürü, Boğaziçi Üniversitesi Sosyal Tesis İşletmesi Yönetim Kurulu Üyesi, Boğaziçi Üniversitesi Sürdürülebilir Kalkınma ve Temiz Üretim Uygulama ve Araştırma Merkezi Müdür Yardımcılığı idari görevlerini de sürdürmektedir.

Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

Denetim Komitesi

Şirket'in iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu'nun gözetim görevini yerine getirmesine yardımcı olmak amacı ile kurulmuştur. Komite; muhasebe sistemi, finansal raporlama, kamuyu aydınlatma, iç kontrol ve iç denetim sistemi, bağımsız dış denetim, kanun, düzenleme ve etik ilkelere uyum konularında Şirket'in sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirmekte, değerlendirmekte ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır. Komite, yılda dört kereden az olmamak koşuluyla, gerekli görülen her durumda toplanmaktadır.

Denetim Komitesi, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Serhat Yanık ve Ali Çoşkun'dan oluşmaktadır.

Komite'nin görevleri şunlardır:

İç Kontrol Sistemi:

- Şirket yönetiminin, iç kontrolün önemini Şirket çalışanları ile paylaşıp paylaşmadığını ve Şirket'te doğru bir "kontrol kültürü"nü yerleşip yerleşmediğini değerlendirmek,

- Uygulama hata ve eksikliklerine dair İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilen periyodik ve sürece dönük inceleme sonuçları hakkında bilgi almak,
- Benzer şekilde, İç Kontrol, Uyum ve Risk Yönetimi alanlarında ilgili uzman birimlerden Şirket faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgi almak,
- İç Denetim Birimi, T. Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu ve diğer kurumlar tarafından yapılan denetim çalışmaları sonrasında tespit edilen eksiklikleri takip etmek ve giderilmeyen bulgular ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi vermek.

İç Denetim:

- İç Denetim Birimi ve İç Kontrol Birimi'nin Şirket içi yönetmeliklerinde belirtilen yükümlülüklerini yerine getirip getirmediğini gözetmek,
- İç Denetim Birimi ve İç Kontrol Birimi tarafından hazırlanan yıllık denetim ve kontrol planları ile yıllık denetim planlarda gerçekleştirilen revizyonları Yönetim Kurulu onayı öncesinde gözden geçirmek,
- İç Denetim Birimi ve İç Kontrol Birimi personelinin atamalarını onaylamak,

Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

- İç Denetim Birimi Yönetmeliği'ni ve İç Kontrol Birimi Yönetmeliği'ni, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasından önce gözden geçirmek,
- İç Denetim Birimi ve İç Kontrol Birimi'nin performans değerlendirmesini gerçekleştirmek, bu konuda gerektiğinde Şirket Genel Müdürü'nün görüşlerini almak,
- İç Denetim ve İç Kontrol raporlarında tespit edilen hususlar konusunda Üst Yönetim ve bunlara bağlı birimlerin aldığı kararları izlemek,
- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik Md. 13/4 hükümleri çerçevesinde denetim faaliyetleri ile ilgili hazırlanan İç Denetim Birimi faaliyet raporu ile İç Denetim Birimi'nin izleme faaliyetlerinin sonuçlarını ve değerlendirmelerini içeren Komite'ye sundukları raporları değerlendirmek,
- İç Denetim Birimi ve İç Kontrol Birimi kadro yapılarının yeterliliği ile denetim ve kontrol personelinin mevcut eğitim, yetkinlik ve uzmanlık düzeylerini izlemek ve teoride ve pratikte en iyi biçimde yetiştirilmeleri için gerekli tedbirleri almak.

Finansal Raporlama ve Bağımsız Dış Denetim:

- Şirket'in finansal raporlarının gerçek ve yansıtılması gereken tüm bilgileri kapsayıp kapsamadığını, kanuna ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını gözetmek ve tespit edilen hata ve/veya usulsüzlük varsa düzeltilmesini sağlamak,
- Bağımsız denetim kuruluşunu seçmek, denetim sözleşmelerini hazırlayarak bağımsız denetim sürecini başlatmak ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek.

Kanun, Düzenleme ve Etik İlkeler Uyum:

- İç sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek,
- Kendisine bağlı birimler vasıtasıyla kanun ve düzenlemelere uyum konusunda Şirket faaliyetlerini gözden geçirmek,

- Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Şirket içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetmek ve alınması gereken, gerekli görülen önlemler konusunda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak.

Denetim Komitesi, 2018 yılında sekiz kez toplanmıştır. Bu toplantılarda, İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilen denetimlerde tespit edilen önemli bulgular ve İç Kontrol'ün periyodik kontrol faaliyetlerinin sonuçları görüşülmüş ve Uyum Görevlisi tarafından Şirket genelindeki uyum faaliyetlerine ilişkin bilgilendirme yapılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2017, 31 Mart 2018, 30.06.2018 ve 30.09.2018 tarihli mali verilerine ilişkin bağımsız denetçi (KPMG) tarafından gerçekleştirilen denetim faaliyetleri sonuçları ve oluşturulan yönetim tavsiye mektubu hakkında Denetim Komitesi üyelerine bilgi verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi; Ana Sözleşme, Mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığının belirlenmesi ve Şirket'teki olası çıkar çatışmalarının tespiti amacıyla kurulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Serhat Yanık, üyeleri Osman Bahri Turgut ve Serap Çakır'dır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu yapılanması gereğince; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmek amacıyla kurulmuş, bu komitelerin de görevlerini üstlenmiştir.

Komite'nin görevleri şunlardır:

- Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemek,
- Bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaması nedeni ile oluşan çıkar çatışmalarını tespit etmek,
- Pay sahipleri ile ilişkiler Birimi'nin çalışmalarını gözetmek.

Aday Gösterme Komitesi Sıfatıyla:

- Yönetim Kurulu adaylarının saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika belirlemek,
- Yönetim Kurulu'nun yapısının verimliliğini değerlendirmek,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesini gerçekleştirmek, kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirlemek ve gözetimini yapmak,
- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği konularında yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyeleri Yönetim Kurulu'na sunmak.

Ücret Komitesi Sıfatıyla:

- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin öneri hazırlamak,
- Şirket'in ve üyelerin performansı ile ilgili kullanılabilecek ölçütleri belirlemek,
- Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerileri Yönetim Kurulu'na sunmak.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2018 yılında altı kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca, Yönetim Kurulu bünyesinde görev yapan Komite'nin amacı Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır.

Komite, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Serhat Yanık ve Ali Çoşkun'dan oluşmaktadır.

Komite'nin görevleri şunlardır:

- Risk yönetimi stratejileri esas alarak, Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda, risk yönetimi politikaları, uygulama yöntemleri ve sistemini belirlemek, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini tasarlamak,
- Belirlenen risklerle ilgili gerekli önlemleri uygulamak ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak, risk yönetimi uygulamalarını izlemek,
- Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmek amacıyla, gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek,

Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

- Risk yönetimi sistemini yılda en az bir kez gözden geçirilerek, değerlendirmek,
- Yönetim Kurulu'nu dönemsel olarak risk yönetimi uygulamaları hakkında bilgilendirmek,
- İlgili yasal mevzuat ile Komite'ye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

2014 yılında kurulan Komite, kurulduğu tarihten itibaren her iki ayda bir hazırladığı raporu Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2018 yılı içinde altı kez toplanmıştır. Bu toplantılarda Komite, standart orana uyum, TTK'nın 376'ncı maddesine uyum, Şirket'in döviz pozisyonunun seyri, sorunlu faktoring alacaklarının seyri, bilançonun maliyet-getiri ve vade kompozisyonu, aktif-pasif kompozisyonu ve operasyonel giderlerin seyrine yönelik hazırladığı raporları Yönetim Kurulu Üyeleri ve denetçi ile paylaşmıştır.

Komite'nin görev alanları ve çalışma esasları Şirket internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri Kurumsal Yönetim" bölümünde yer almaktadır.

Aktif Pasif Komitesi

Aktif Pasif Komitesi, Kaya Yıldırım (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür), Zeki Pekmezci (Genel Müdür Yardımcısı), Barış Uzman (Genel Müdür Yardımcısı), Mert Ercan (Genel Müdür Yardımcısı), Volkan Şenünver (Birim Müdürü), Fatma İpek Bilmiş (Birim Müdürü), Nilgün Yılmaz (Birim Müdürü), Eda Kayhan (Birim Müdürü), Serap Çakır (Birim Müdürü), Hasan Okay Tuncay (Birim Müdürü), Emre Özmen (Birim Müdürü), Nazan Aktaş (Birim Müdürü), Gamze Mert'den (Birim Müdürü) oluşmaktadır.

Komite toplantılarına; Satış ve Pazarlama Bölge Müdürleri her ay dönüşümlü olarak katılmaktadır.

Şirket'in bilanço gelişiminden sorumlu olan Aktif Pasif Komitesi, bütçelenen hedeflere ulaşma seviyesini, Şirket'in faiz oranı, kur riski, likidite riski ve operasyonel risklerini değerlendirerek takip etmektedir. Bütçe hedef gerçekleştirmelerini düzenli olarak izleyerek, ilgili birimlerce icra edilecek kararların alınması sağlamaktadır.

Komite, 2018 yılı içerisinde belirtilen konuları görüşmek ve değerlendirmek üzere, Genel Müdür'ün başkanlığında, haftalık periyodlar halinde 48 kez toplanmıştır.

Kredi Komitesi

Kredi Komitesi, Ali Temel (Kredi Komitesi Üyesi) ve Kaya Yıldırım (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür) oluşmaktadır. Zeki Pekmezci (Genel Müdür Yardımcısı) ve Barış Uzman (Genel Müdür Yardımcısı) Kredi Komitesi'ne üye olmamakla birlikte, kredi teklifleriyle ilgili görüş vermek amacıyla toplantılara katılabilmektedir.

Garanti Faktoring Yönetim Kurulu, kredi tahsis yetkilerinin belirli bir tutarını Kredi Komitesi ve Şirket Genel Müdürü'ne devretmiştir. Bölgeler tarafından Genel Müdürlüğe iletilen ve Genel Müdürlük kredi yetkisini aşan kredi teklifleri haftada bir kez toplanan Kredi Komitesi'ne sunulmaktadır.

Kredi Komitesi, sunulan kredi tekliflerini inceleyerek, yetkisi dâhilinde kredi tekliflerini sonuçlandırmaktadır. Komite, yetkisinin üzerinde olan kredi tekliflerini ise sonuçlandırmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı'na sunmaktadır.

Kredi Süreçleri Komitesi

Kredi Süreçleri Komitesi, Kaya Yıldırım (Genel Müdür), Zeki Pekmezci (Genel Müdür Yardımcısı), Mert Ercan (Genel Müdür Yardımcısı), Barış Uzmay (Genel Müdür Yardımcısı), Hasan Okay Tuncay (Krediler ve İstihbarat Birim Müdürü), Nazan Aktaş (Organizasyon ve Süreç Gelişim Birim Müdürü), Emre Özmen (Kredi İzleme Birim Müdürü), Nilgün Yılmaz (Operasyon ve Mevzuat Birim

Müdürü), Eda Kayhan (Hukuk İşleri Birim Müdürü) ve Gamze Mert'den (Kurumsal ve Ticari Pazarlama Birim Müdürü) oluşmaktadır. İlgili komiteye üye olmamakla birlikte, gerekli görülen hallerde, Satış Bölge Müdürleri toplantılara katılabilmektedir.

Komite'nin amacı, faktoring taleplerinin temlik mevzuatı çerçevesinde, ihtiyaca cevap verecek sürede, doğru ve verimli analizini sağlayacak kredi süreçlerini oluşturmak ve geliştirmek, etkin yönetimini sağlamaktır.

IT Komitesi

IT Komitesi, Kaya Yıldırım (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür), Barış Uzmay (Genel Müdür Yardımcısı), Zeki Pekmezci (Genel Müdür Yardımcısı), Mert Ercan (Genel Müdür Yardımcısı), Nazan Aktaş'dan (Birim Müdürü) oluşmaktadır.

Komite'ye üye olmamakla birlikte, gerekli görülen hallerde, Şirket yöneticileri ve çalışanları da toplantıya katılabilmektedir.

IT Komitesi, Şirket'in IT ihtiyaçlarının önceliklendirilerek yol haritasının belirlenmesi ve onaylanan öncelikler ile uyumun izlenerek sapmaların değerlendirilmesi görevlerini yerine getirmek üzere kurulmuştur.

Komite 2018 yılında bir kez toplanmıştır.

Komite'nin 2018 yılında yapılan toplantısında 2017 yılında gerçekleştirilen projeler değerlendirilmiş, 2018 yılında ele alınması istenen öncelikli işler hakkında konuşulmuştur.

Üst Yönetim

**Kaya Yıldırım****Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi**

Özgeçmişi sayfa 27’de yer almaktadır.

**Mert Ercan****Genel Müdür Yardımcısı**

1974 doğumludur. Dokuz Eylül Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. 1999 yılında katıldığı T. Garanti Bankası bünyesinde, Teftiş Kurulu Başkanlığı’nda Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev almıştır. 15 Mart 2011 itibarıyla Garanti Faktoring Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

**Memet Zeki Pekmezci****Genel Müdür Yardımcısı**

1959 doğumludur. Çukurova Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. 1982 yılında T. Garanti Bankası’nda İstanbul Avrupa 5 Krediler Bölge Müdürü olarak görev almıştır. 01 Ekim 2018 itibarıyla Garanti Faktoring Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

**Barış Uzmay****Genel Müdür Yardımcısı**

1977 doğumludur. Koç Üniversitesi Fizik Bölümü mezunu olup, İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme Yüksek Lisansı mezunudur. T. Garanti Bankası bünyesinde, Altunizade Ticari Şube’de Şube Müdürü olarak görev almıştır. 01 Ekim 2018 itibarıyla Garanti Faktoring Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

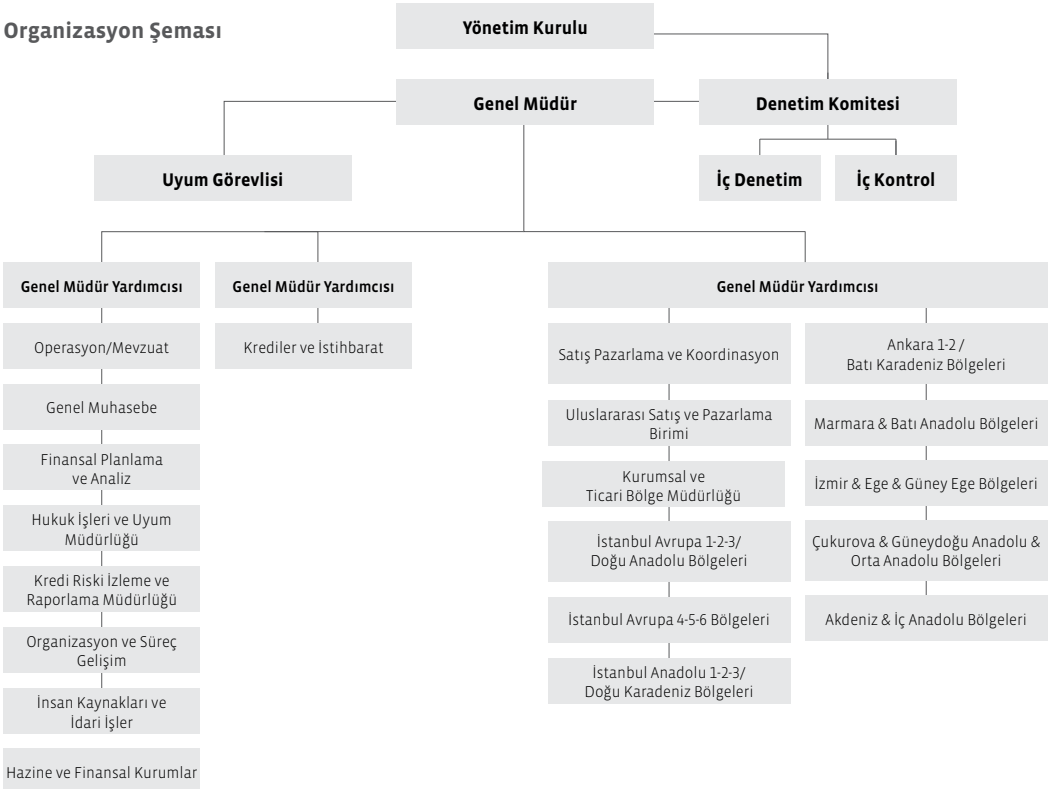
Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

01.01.2018 – 31.12.2018 tarihleri arasında organizasyonel yapı değişikliği ile ilgili olarak aşağıdaki gelişmeler hayata geçirilmiştir:

- 01.09.2018 itibarıyla İstanbul Anadolu 1-Doğu Karadeniz Bölge Müdürlüğü, İstanbul Anadolu 2-3 Bölge Müdürlüğü ile birleşmiş olup, yeni bölge adı İstanbul Anadolu 1-2-3/Doğu Karadeniz Bölge Müdürlüğü olmuştur.
- 01.11.2018 tarihi itibarıyla Krediler Birimi, İstihbarat Birimi ile birleşmiş olup, yeni birim adı Krediler ve İstihbarat Birimi olmuştur.
- 01.11.2018 tarihi itibarıyla Hazine Birimi, Finansal Kurumlar Birimi ile birleşmiş olup, yeni birim adı Hazine ve Finansal Kurumlar Birimi olmuştur.
- 01.11.2018 tarihi itibarıyla Kurumsal Satış ve Yapılandırılmış Ürünler Birimi, Ticari Bölge Müdürlüğü ile birleşmiş olup, yeni bölge adı Kurumsal ve Ticari Bölge Müdürlüğü olmuştur.

Organizasyon Şeması



**Bu başarı
geleceğimizin...**



KURUMSAL BAŞARIMIZI SÜRDÜRÜYORUZ

Garanti Faktoring olarak kurumsal yönetim ilkelerine uyuyor ve bu ilkeleri uyguluyoruz. Şirketimizin şeffaf yapısı ile sürdürdüğü faaliyetleri göz önüne alınarak bu kapsamda Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notumuzu 9,39'a yükseltmekten gurur duyuyoruz.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi

2018 yılında ülkemizdeki ekonomik konjonktürün zorlu dönemlerinde müşterilerine sağladığı fonlamayı sürekli kılarak piyasadaki güçlü varlığını hissettiren Garanti Faktoring, cirosal anlamda %8,98 faktoring alacaklarında ise %7,26 pazar payı elde etmiştir.

Değerli paydaşlarımız, 2018 yılı dünya ekonomisine ticaret savaşlarının ve korumacı politikaların damga vurduğu bir yıl olmuştur. Bu politikaların etkisiyle yaşanan büyük kur dalgalanmaları Türkiye dâhil birçok ülkeyi olumsuz etkilemiş, dünya ekonomisindeki büyüme ve ticaret hacmindeki artış hız kesmiştir. Genel kanı, dünya ekonomisindeki yüksek büyüme döneminin geride kaldığı yönündedir.

IMF verilerine göre, 2000-2017 yılları arasındaki dönemde %3,9 olan dünya ekonomisindeki büyüme, 2018 yılında %3,7'ye gerilemiştir. Aynı dönemde %5,0 olan dünya ticaret hacmi artışı da %4,2'ye inmiştir. Bu veriler, genel bir ekonomik daralmaya işaret etmektedir.

Ticaret savaşlarından kısa dönemde kazançlı çıktığı görülen ABD, 2018 yılında %2 oranında büyümüştür. Avro Bölgesi'nde toparlanma 2018 yılında da yavaş kalmış ve %1,1 oranında bir büyüme gerçekleşmiştir. Almanya ekonomisindeki yavaşlama eğilimi de Avro Bölgesi açısından olumsuz bir işaret olarak değerlendirilmektedir.

Dünya ekonomisindeki büyümenin lokomotif konumundaki Çin'de geçmiş sekiz yıla göre görünür bir yavaşlama yaşanmış, büyüme hızı %7,3'e inmiştir. Gelişmekte olan ekonomilerden Hindistan'da 2018'de sert bir daralma yaşanmış, büyüme %1,7'de kalmış, Rusya ise sadece %1,8 oranında büyümüştür.

Dünyada yavaşlama sürecektir

Dünya ekonomisinin 2019 yılında da benzer bir seyir izlemesi, büyüme hızının aynı kalması, hatta biraz daha düşmesi beklenmektedir. Genel görünüm, dünya ekonomisinin sorunlarını çözmeye ve reformlara yönelmesi yönündedir.





Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi

OECD, ticaret savaşları riski nedeniyle büyüme tahminlerini geriye çekerek küresel ekonominin 2019 yılında %3,5 büyüyeceğini öngörmüştür. OECD raporu, ticarete ve yatırımlardaki artışın ticaret kotalarının artma riski nedeniyle düştüğüne dikkat çekmektedir. Rapor, yüksek faiz oranlarının ve ABD dolarının güçlenmesinin, gelişmekte olan ülkelerden sermaye çıkışını hızlandırdığı ve bu ülkelerin para birimini zayıflattığını söylemektedir.

Garanti Faktoring, proaktif yönetimi, yetkin çalışan kaynağı ve ihtiyatlı risk politikalarıyla, işini en iyi şekilde yapmaya, müşterilerinin yanında olmaya ve en kaliteli hizmeti sunmaya devam etmiştir.

Türkiye ekonomisinin son 20 yılda edindiği, farklılaşmış özellikleri bulunmaktadır. Bunların başında büyüme kapasitesi gelmektedir. 2008'de krizde %0,8 büyümeyi başaran Türkiye ekonomisi 2009'da %4,7 daralmış, sonraki süreçte kesintisiz büyümüştür. YEP'e göre Türkiye ekonomisi 2018'de de %3,8 oranında büyümesi öngörülmüştür.

Türkiye ekonomisinde dengelenme yılı

2018 yılında özellikle kur artışı ekonomiyi olumsuz etkilemiş, enflasyon artışı nedeniyle iç talepte gerileme gözlenmiş ve başta sanayi

olmak bütün alanlardaki üretimde düşüş yaşanmıştır. 2018 yılına düşüş eğilimiyle başlayan işsizlik oranı da yıl ortasından itibaren yeniden çıkışa geçmiş, Kasım ayında %12,3'e ulaşmıştır. Tahminler Türkiye ekonomisinin 2019 yılında dengeye kavuşacağı fakat bu dengenin 2018 yılına göre daha geri bir noktada oluşacağı, büyüme hızının %1 düzeyinde kalacağı yönündedir.

IMF tahminlerine göre, büyüme hızının düşeceği 2019 yılında işsizlikteki artış devam edecektir. İthalatın daralmasından dolayı cari açığa ise keskin bir düşüş yaşanacaktır. 2019'a dair en olumlu öngörü ise enflasyonun düşme eğilimine girecek olmasıdır.

Zorlu geçen 2018 yılına rağmen faktoring sektörü verimliliğini artırmaya ve ekonomiye verdiği katkısı artırmaya devam etmiştir. Özellikle yılın ikinci yarısından itibaren tüm piyasaları olumsuz yönde etkileyen yüksek enflasyon, faktoring sektörü müşterilerinin nakit akışlarında düzensizlikler yaratmış, borç yapılandırma ihtiyacını ortaya çıkarmıştır. Bu durum finansal sektör bilançolarında takipteki alacak rasyolarında bozulmalara yol açmıştır. Açıklanan ekonomik program ve ardından hayata geçirilen sıkı para politikası sonucunda başlayan dengelenme süreci ile birlikte olumsuz hava da dağılmaya başlamıştır.





Finansal Kurumlar Birliği (FKB)'nin açıkladığı 2018 yılı konsolide verilerine göre faktoring şirketlerinin aktif toplamı geçen yıl 34,6 milyar TL'ye, özkaynak büyüklüğü 6,8 milyar TL'ye, net kârı 1,3 milyar TL'ye ve müşteri sayısı 92 bine yükselmiştir.

Garanti Faktoring, yaşanan bu zorlu süreçte aktif büyüklüğü, müşteri sayısı ve gerçekleştirdiği işlem sayısı bakımından sektörünün öncü şirketi konumunu sürdürmüştür. Şirket; proaktif yönetimi, yetkin çalışan kaynağı ve ihtiyatlı risk politikalarıyla, işini en iyi şekilde yapmaya, müşterilerinin yanında olmaya ve en kaliteli hizmeti sunmaya devam etmiştir.

2018 yılında ülkemizdeki ekonomik konjonktürün zorlu dönemlerinde müşterilerine sağladığı fonlamayı sürekli kılarak piyasadaki güçlü varlığını hissettiren Garanti Faktoring, cirosal anlamda %8,98 faktoring alacaklarında ise % 7,36 pazar payı elde etmiştir.

Kurumsal Yönetim anlayışını kurum kültürünün ayrılmaz bir parçası olarak gören Garanti Faktoring, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum derecelendirmesinde notunu bir kez daha artırmayı başarmış, 9,32'den 9,39'a çıkarmıştır.

Dördüncü kez “Dünyanın En İyisi” seçildik

Şirketimizin bu başarılı performansı, 400'ün üzerinde faktoring şirketinin üye olduğu Factors Chain International bünyesinde yapılan değerlendirmede, üst üste dördüncü kez “Dünyanın En İyi Faktoring Şirketi” seçilmemizle bir kez daha taçlanmıştır. Capital Dergisi okurları tarafından “Türkiye'nin en beğenilen faktoring şirketi” seçilmiş olmamız da bizleri ayrıca gururlandırmıştır.

Kurumsal Yönetim anlayışını kurum kültürünün ayrılmaz bir parçası olarak gören Garanti Faktoring, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme

ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum derecelendirmesinde notunu bir kez daha artırmayı başarmış, 9,32'den 9,39'a çıkarmıştır.

“Garanti” markasının yarattığı pozitif algı ile her zaman tercih edilen bir faktoring şirketi olan Garanti Faktoring, müşteri odaklı hizmet anlayışı, uzmanlaşmış ekibiyle müşterilerine ve sektörel katma değer yaratmakta; ürün danışmanlığı ve ürün geliştirme konularında sektöre öncülük yaparak fark yaratmaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi

Teknolojik altyapısıyla dünyadaki faktoring şirketlerinin de takdirini kazanan Garanti Faktoring, gelişen dijital trendler ve müşterilerimizin tercihlerini dikkatle takip etmektedir.

Topluma katkımız artarak sürüyor

Sadece ekonomiye değil, topluma da katkı sağlama hedefiyle hareket eden Garanti Faktoring, 2014 yılından beri TOG (Toplum Gönüllüleri Vakfı) aracılığı ile 12 gence burs desteği vermeyi sürdürmektedir.

Şirketimizin başarılı performansı, 400'ün üzerinde faktoring şirketinin üye olduğu Factors Chain International bünyesinde yapılan değerlendirmede, üst üste dördüncü kez “Dünyanın En İyi Faktoring Şirketi” seçilmemizle bir kez daha taçlanmıştı.

2016 yılında KAÇUV (Kanserli Çocuklar Umut Vakfı) ile birlikte “Umutlu Kutular” projesini başlatan Şirketimiz, gönüllü çalışanlarımızın da katılımıyla hastalara ve yakınlarına umut olmaktadır. Gönüllü çalışanlarımız 2018 yılında KAÇUV İkinci Aile Evi'ne destek olmak amacıyla koşmuştur.

2018 yılında dokuzuncusu gerçekleştirilen Bahçeşehir Üniversitesi CO-OP Projesi kapsamında, “Garanti Faktoring: The World of Receivable Finance” derslerine devam edilmiştir. Bu projedeki amacımız, faktoring sektörünü gençlere tanıtmak ve nitelikli insan kaynağını sektöre kazandırabilmektir.

Özel Sektör Gönüllüleri Derneği ile birlikte meslek lisesi koçluk programına katılımımız sürmektedir. Garanti Faktoring kurumsal gönüllüleri, temel koçluk becerileri eğitimini alarak, Mehmet Ali Büyükhanlı Mesleki ve Teknik Anadolu Lisesi'ndeki öğrenci grupları ile kişisel gelişim konularını içeren buluşmalar gerçekleştirmekte ve sektör deneyimlerini paylaşmaktadır.





2019'da daha büyük hedeflere

Garanti Faktoring, 2019 yılında da gerek fonlama yapısıyla, gerekse müşterilerine sunduğumuz hizmet çeşitliliği ve kalitesiyle lider konumunu sürdürecektir.

2019 yılında Garanti Faktoring piyasadaki devamlılığını sürdürecektir, etkin bir risk yönetimi ile aktif kalitesine önem vererek sağlıklı ve sürdürülebilir bir biçimde müşterilerini fonlamayı devam ettirecektir. Özellikle ihracat işlemlerinde ve yurt içi işlemler tarafında KOBİ'lerimiz ile yapılan işlemlerde iştahımız yüksek olacaktır. Müşteri sayımızı artırmak ve bilançomuzdaki KOBİ konsantrasyonunu yükseltmek, 2019 yılındaki en temel hedeflerimiz olacaktır.

2019 yılında da sermayemizi etkin bir şekilde kullanarak, likidite, aktif kalitesi ve risk göstergelerini odağımızda tutarak, ekonomimizin sürdürülebilir büyümesi ve ülkemizin gelişimi için gerekli kaynağı ve desteği müşterilerimize sağlamaya devam edeceğimize inancımız tamdır.

2019 yılında Garanti Faktoring piyasadaki devamlılığını sürdürecektir, etkin bir risk yönetimi ile aktif kalitesine önem vererek sağlıklı ve sürdürülebilir bir biçimde müşterilerini fonlamayı devam ettirecektir.

Bize bu güveni veren başta Garanti Faktoring çalışanları olmak üzere tüm paydaşlarımıza teşekkürlerimi sunuyorum. Sizlerin değerli destekleriyle dünyanın en iyisi olma yolunda ilerlemeye devam edeceğiz.

Saygılarımla,

Ali Fuat Erbil
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

Garanti Faktoring, 2018 sonu itibarıyla 2,4 milyar TL aktif büyüklük ve 2,3 milyar TL faktoring alacağı ile sektörün en büyüklerinden biri olmaya devam etmiştir.

Değerli paydaşlarımız

İşletme sermayesi açısından küresel bir güce dönüşen faktoring, yıllık 3,1 trilyon ABD doları ciroya sahip bir sektör haline gelmiş durumdadır. Ülkemiz de faktoring sektöründe dünyaya öncülük etmeye başlamış, Türk şirketleri gerçekleştirdikleri çalışmalar ve verdikleri hizmetler ile dünyadaki faktoring şirketlerine örnek oluşturmuştur. Türkiye'nin, Uluslararası Faktoring Birliği (FCI)'nin bünyesinde gerçekleştirilen dünyanın

en iyi faktoring şirketi seçimlerinde “en iyi şirket” ödülünü yıllardır kimselere bırakmaması da sektörün başarısının somut göstergesidir.

Bankacılık dışı finans araçları arasında ilk sırada yer alan ve yoğunluğu KOBİ olan yaklaşık olarak 92 bin firmaya hizmet veren faktoring sektörü 2018 yılı itibarıyla, işlem hacminde, bir önceki yılın aynı dönemine oranla % 1,18 oranında büyüyerek toplam 146 milyar liraya yakın işlem hacmine ulaşmıştır.

Sektör açısından 2018 yılı olumlu bir havada başlamış, ancak yılın ikinci yarısından itibaren ekonomide yaşanan dalgalanmalar, tüm sektörleri olduğu gibi faktoring sektörünü de olumsuz etkilemiştir. 2018 sonu itibarıyla sektörün toplam faktoring alacakları 31 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Sektörün aktif büyüklüğü bir önceki yıla göre %21 oranında azalış ile 34,6 milyar TL, öz kaynakları ise %17 oranında büyümeyle 6,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde toplam alacaklar (krediler net) 31,7 milyar TL olurken, BDDK verilerine göre dönem net kârı 1.305 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

146
milyar TL
2018 Faktoring
Sektörü İşlem
Hacmi



Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

Garanti Faktoring 2018 yılında 2 bine yakın müşteride 9 binin üzerinde işlemde 800 milyon TL seviyesinde tedarikçi finansmanı işlemi gerçekleştirmiştir. Bu rakamlar, müşteri sayımızın ve işlem adetlerimizin yaklaşık %25'ini oluşturmaktadır.

2019 yılının, enflasyonun geldiği yüksek seviyeler, finansal sektörün aktif kalitesindeki bozulma, karşılıksız çek oranlarındaki artış ve sanayideki kapasite kullanım oranlarının çok düşmesi güçlükler rağmen, sektör açısından 2018 yılına göre daha pozitif geçmesi beklenmektedir. Sektör açısından takip edilmesi gereken bir diğer nokta da BDDK kararının etkileri olacaktır. BDDK, faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin bir yıl içerisinde 20 milyon TL'den 30 milyon TL'ye çıkarılmasını kararlaştırmıştır. Bu kararın sektördeki şirket sayısı üzerindeki etkileri ilerleyen günlerde belirlenlik kazanacaktır.

Ülkemizde faktoring sektörünün büyümesindeki en temel etkenin Finansal Kurumlar Birliği'nin önderliğinde oluşturulan Tedarikçi

Zinciri Finansmanı Sistemi olacağı öngörülmektedir. Alıcı, satıcı ve faktoring şirketinin aynı platform üzerinde, ticarete konu faturayı, alıcı tarafından bu faturalı alacağa ilişkin verilen teyidi ve işleme ilişkin diğer dokümanları takip edebildiği, dijital ortama taşınmış sürecin mevcut işlem ve müşteri sayılarını artıracığı tahmin edilmektedir.

Gelişmiş Avrupa Birliği ülkelerinin faktoring sektörlerine bakıldığında, tedarikçi zinciri finansmanı üzerinden sadece günde 5.000-6.000 adet işlem yapan faktoring şirketleri/bankalar, toplam işlem hacimlerinin yarısını bu model üzerinden gerçekleştiren ülkeler olduğu görülmektedir.

Türkiye'de de sistemin bu düzeylere ulaşabilmesi faktoring şirketlerinin dijital platformlara yapacağı yatırımlar ile doğrudan bağlantılı olacaktır. Özellikle, "alıcı"yı çok fazla yormadan, pratik ve hızlı biçimde sistem içindeki rolünü yerine getirmesi sağlanmalıdır. Bunun yolu da dijital süreçleri oluşturmaktan geçmektedir. Bu şekilde, müşteri sayısının ve hacimlerin geometrik biçimde artması mümkün olabilecektir.





Sektörün en büyüklerinden biriyiz

Stratejisini bu doğrultuda oluşturan Garanti Faktoring, sektörün lokomotif şirketi olarak, yaşanan tüm dalgalanmalara ve olumsuzluklara rağmen sektördeki güçlü konumunu sürdürmüştür. Yükselen enflasyon ve buna bağlı artış gösteren faiz oranları, döviz kurlarındaki dalgalanmanın yarattığı belirsizlik firmaların nakit akışlarında bozulmalara, yatırım kararlarında erteleme ve iptallere yol açmıştır. Bu konjonktürde Garanti Faktoring risk yönetimi konusuna daha fazla odaklanarak kısa vadeli aktif yapısına sahip bilançosunu belirli bir seviyede tutabilmek adına piyasadan uzaklaşmadan, güçlü markası ve sağlam özkaynak yapısı ile müşterilerini fonlamaya devam etmiştir.

Dördüncü kez üst üste aldığımız “Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi” ödülünü de ihracatçılarımıza verdiğimiz desteğin ve “Garanti” markasının hizmet kalitesinin göstergesi olarak gururla taşımaktayız.

Garanti Faktoring, 2018 sonu itibarıyla 2,4 milyar TL aktif büyüklük ve 2,3 milyar TL faktoring alacağı ile sektörün en büyüklerinden biri olmaya devam etmiştir. Döviz kurlarının geldiği seviye itibarıyla YP işlemlerde ihracatta iştahını korumakla birlikte, ithalat ve yurt içi dövizli işlemlerde daha temkinli hareket eden Şirketimizin faktoring alacaklarının %80'i TL, %20'si ise YP işlemlerden oluşmaktadır.

Yurt içi işlemlerde heyecan verici alan ise tedarik zinciri finansmanı olarak öne çıkmaktadır. Garanti Faktoring 2018 yılında 2 bine yakın müşteride

9 binin üzerinde işlemde 800 milyon TL seviyesinde tedarikçi finansmanı işlemi gerçekleştirmiştir. Bu rakamlar, müşteri sayımızın ve işlem adetlerimizin yaklaşık %25'ini oluşturmaktadır.

İhracatta gurur tablosu

Garanti Faktoring olarak ülkemizin ekonomik kalkınması için ihracatın ne kadar kritik bir rolü olduğunun bilincindeyiz. Bu nedenle, ihracatçılarımıza girdikleri pazarda alacaklarının tahsili ile ilgili kaygı duymadan, üretim ve satış konularına odaklanabilmelerini teminen geniş muhabir ağımla garanti, tahsilat ve finansman hizmetlerini sunmaktayız.

Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

Ekonominin her alanındaki en önemli aktörler olan KOBİ'lerin teminat yaratma ve finansmana erişim konusundaki güçlüklerine çözüm üretmeyi, onlara hızlı, uygun fiyatlı ve sürekli finansmana erişim imkânı sunmayı amaçlamaktayız.

Bu hizmetleri sunarken de hizmet kalitemizi, servis hızı ve sürekliliğimizi hep belirli bir seviyede tutmaktayız. Dördüncü kez üst üste aldığımız “Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi” ödülünü de ihracatçılarımıza verdiğimiz desteğin ve “Garanti” markasının hizmet kalitesinin göstergesi olarak gururla taşımaktayız.

KOBİ'ler öncelikli stratejik hedefimiz

Garanti Faktoring 2018 yılı içerisinde 7 bin müşteri ile 37 bin adet işlem gerçekleştirmiştir. Müşteri sayısının %95'i, işlem sayısının ise %90'lık bölümünü KOBİ müşterileri oluşturmuştur. Garanti Faktoring olarak bilançomuzdaki KOBİ payını

yükseltmenin tabana yaygın bir bilanço yapısı bakımından çok önemli olduğunu düşünüyoruz. Bunun, KOBİ'ler açısından da sürdürülebilir ve uygun maliyetlerle finansmana erişim anlamında ne kadar önemli olduğunu bilerek, stratejimizi buna göre oluşturmaktayız.

Ekonominin her alanındaki en önemli aktörler olan KOBİ'lerin teminat yaratma ve finansmana erişim konusundaki güçlüklerine çözüm üretmeyi, onlara hızlı, uygun fiyatlı ve sürekli finansmana erişim imkânı sunmayı amaçlamaktayız. 2019 yılında KOBİ'ler belki de şimdiye kadarkinden çok daha fazla odağımızda olacaktır. KOBİ'lere destek hedefi doğrultusunda, tedarikçi finansmanı çözümleri 2019'da da en çok kullanacağımız araçlardan birisi olacaktır.

Garanti Faktoring olarak 2019 yılında yaklaşık %15 civarında büyüme öngörmekteyiz. Takipteki alacak oranlarının mevcut ekonomik konjoktüre bağlı olarak bir miktar daha yükselebileceğini, kârlılıkların ise bu yıla benzer şekilde seyredeceğini düşünmekteyiz.

Dijital altyapımızı güçlendiriyoruz

Garanti Faktoring olarak en güçlü yanlarımızdan biri dijital altyapımızdır. 2018 yılında KOBİ müşterilerimize yönelik, akıllı telefonlar üzerinden başvuru yapılabilecek bir uygulama geliştirdik. Testleri ve pilot uygulaması gerçekleştirilen uygulamanın çok yakında başta KOBİ'ler olmak üzere müşterilerin kullanımına sunulmasını ve büyük faydalar getirmesini beklemekteyiz.





Diğer taraftan, kredi değerlendirme süreçlerinin analitik bir yaklaşım ile dijital süreçlere taşınması ile karar alıcıların manuel işlemleri neredeyse tamamen ortadan kalkacaktır. Şirketimiz, 2019 yılı sonuna kadar kredi değerlendirme süreçlerimizi tamamen dijital süreçlere dönüştürmüş olacaktır. Bu dönüşüm hem operasyonel maliyetleri azaltacak, hem de müşterilerimize çok daha kısa sürelerde yanıt vermemize olanak sağlayacaktır.

Garanti Faktoring, en değerli varlığı olarak insan kaynağını görmektedir. Çalışan bağlılığının her geçen gün arttığı, mutlu çalışanlara sahip bir şirket olma hedefiyle hareket eden Garanti Faktoring, çalışanlarının teknik, mesleki ve kişisel yetkinliklerini geliştirmesine sağlamaktadır.

Dördüncü kez üst üste aldığımız “Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi” ödülünü de ihracatçılarımıza verdiğimiz desteğin ve “Garanti” markasının hizmet kalitesinin göstergesi olarak gururla taşımaktayız.

2018 yılında 63 farklı sınıf içi ve işbaşı eğitim başlığı altında 300'den fazla eğitim organize edilmiştir. Toplam 3.476 saat sınıf içi ve işbaşı eğitim verilmiş, çalışan başına düşen eğitim süresi, yıllık 24 saat olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanı sıra, çalışanların eğitim ihtiyaçlarına daha hızlı yanıt verebilmek adına, 29 farklı e-kurs eğitimi verilmiş, çalışanlar mesleki uzmanlık alanlarında 17 farklı konferans, seminer, kongre vb. etkinliğe katılmıştır.

Bizi küresel bir marka haline getiren çalışanlarımıza ve bizden desteğini esirgemeyen tüm paydaşlarımıza teşekkürü borç bilirim. Önümüzdeki

dönemde de daha kaliteli ürün ve hizmetlerle daha iyi noktalara hep birlikte ulaşacağız.

Saygılarımla,

Kaya Yıldırım
Genel Müdür

Türkiye ve Dünya Ekonomisine Genel Bakış

Türkiye’de ekonomik güven endekslerinde genele yayılan düşüş eğilimde bir miktar toparlanma görülürken perakende, imalat ve hizmet sektörlerinde güven endekslerinde artış yaşanmıştır.

Türkiye ekonomisi 2018 yılı üçüncü çeyreğinde %1,6 büyüdü. İkinci çeyrekte %5,2 büyüme gösteren ekonominin büyüme hızında yavaşlama görülürken, yatırımlarda ve stoklardaki düşüş dikkat çekti. Büyümenin pozitif tarafta kalmasında ise büyümeye %6,7 katkı yapan net ihracat önemli rol oynadı.

Ekonomik güven endekslerinde genele yayılan düşüş eğiliminde bir miktar toparlanma görüldü. Perakende, imalat ve hizmet sektörlerinde güven endekslerinde artış görülürken, inşaat güven endeksi Kasım ayında da düşmeye devam etti.

Turizm gelirleri artmaya devam ederken, turist sayısı yıllık bazda 39 milyon ile tarihinin en yüksek rakamına ulaştı.

Yıl içerisinde tüketici kredilerindeki azalma, ticari kredilere oranla daha yüksek olurken, toplam kredi büyümesinde %12 yıllıklandırılmış azalış kaydedildi. Ticari tarafta ise toparlanma sinyalleri görüldü.

Merkezi Denetim Bütçe Dengesi’nin Milli Hasıla içindeki payı Kasım ayı itibariyle -%2,1 seviyesinde gerçekleşti. Yıllık bütçe açığı Yeni Ekonomi Programı hedefi olan -%1,9 seviyesine oldukça yakın bir seviyede oluştu. Son 1 yıllık dönemde bedelli askerlik, imar barışı ve vergi yapılandırması gibi geleneksel vergi gelirleri haricinde elde edilen gelirlerin payı Milli Hasıla’nın %0,9’una ulaştı. Bu gelirler hariç bütçe açığı %3 civarında seyretti.

39 milyon
Gelen Turist
Sayısı

Şubat ayından bu yana negatif seyir izleyen portföy akımları, Ekim-Kasım itibarıyla toparlanma sürecine girdi. Girişlerin büyük bölümünü Hazine'nin Ekim ve Kasım aylarında yaptığı Eurobond ihracı oluşturdu. Fon giriş trendinin başladığı Ekim ayı başından bu yana 3,6 milyar ABD doları portföy girişi görülürken Eurobond girişi 2,9 milyar ABD doları olarak gerçekleşti.

Ekonomik yavaşlamanın etkisiyle cari denge Ekim ayında 2,8 milyar dolar fazla vererek, üst üste 3 ay boyunca fazla vermiş oldu. Yıllık cari açık 39 milyar ABD dolarına geriledi. Cari açığındaki daralma ve enflasyonda yaşanan gerileme, önümüzdeki dönemde döviz kurunda ve TL varlıklarda olumlu bir görünüme işaret ediyor.

Fed Aralık toplantısında gösterge faiz oranında 25 baz puan artışa giderek, politika faizini %2,25-2,50 aralığına çekti. Fed böylece kademeli faiz artışı programı çerçevesinde, 2018 yılında 4 kez faiz artışı yapmış oldu.

Fed Aralık toplantısında gösterge faiz oranında 25 baz puan artışa giderek, politika faizini %2,25-2,50 aralığına çekmiştir.

2018 yılının son çeyreğinde gelişmekte olan gelişmekte olan ülkelerin kur ve tahvil endekslerinde, dip seviyelerden bir miktar toparlanma görüldü. Fed'in faiz artırımı konusundaki açıklamaları, önümüzdeki dönemde gelişen ülke varlıkları için olumlu sinyal veriyor. Global faiz oranlarında düşüş trendinin devam etmesi halinde 2019 yılında gelişen ülke tahvillerinin cazibesi artmaya devam edebilir.

Avrupa Merkez Bankası tahvil alım programını sonlandırırken, politika faizinde değişikliğe gitmedi. Japonya Merkez Bankası ise, tahvil alımlarını azaltmaya devam etti. 3 büyük merkez bankasının (Fed, ECB, BOJ) bilançolarında küçülme süreci devam ediyor.

Faktoring Sektörüne Genel Bakış

Ödeme alışkanlıkları ve yöntemleri nedeniyle ticaret aktörlerinin hem nakit ihtiyaçları hem de ödeme garantisi talepleri faktoring ihtiyacını ortaya çıkarmaktadır.

Türkiye’de Faktoring

İlk örneklerine banka bünyelerinde 1980’li yıllarda rastlanan faktoring faaliyetleri, 13.12.2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu’na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’e göre yürütülmektedir. Yıl sonu itibarıyla Finansal Kurumlar Birliği’ne bağlı 59 faktoring şirketi bulunmaktadır.

Faktoring, vadeli satış yapan firmaların her türlü mal ve hizmet satışından doğan ve doğacak alacak haklarını finansal kuruluşlara devretmek suretiyle nakit akışı ve alacak garantisi sağladıkları bir finansal enstrümandır. Temelde finansman, garanti ve tahsilat hizmeti olarak tanımlanmaktadır.

Türkiye’de yurt içi ticaretin önemli bir kısmını vadeli yapı, ihracat işlemlerinin önemli bir kısmını da mal mukabili, açık hesap işlemler oluşturmaktadır. Ödeme alışkanlıkları ve yöntemleri nedeniyle ticaret aktörlerinin hem nakit ihtiyaçları hem de ödeme garantisi talepleri faktoring ihtiyacını ortaya çıkarmaktadır.

Özellikle 2000’li yılların ikinci yarısından itibaren faktoring, işlem hacimleri ve müşteri adetleriyle ülkemizde hızlı bir gelişme göstermiştir. 2006 yılında BDDK gözetim ve denetimine geçmesiyle birlikte de kurumsallaşma ve şeffaflaşma konusunda gelişim sergilemiştir. Ülkemizde faktoring ürünlerinin bilinirliğinin artması ve müşterilere ulaşım kanallarının yaygınlaşması ile birlikte finans piyasalarının son yıllarda vazgeçilmez enstrümanı olmaya başlamıştır.



2016 yılı, sektörün Türk Eximbank ile işbirliğini artırdığı bir yıl olmuştur. Faktoring şirketleri tarafından ihracatçılara kullanandırılmasına aracılık edilen reeskont kredisinden sonra 2016 yılında da Eximbank tarafından sigorta edilmiş alacakların teminata alınmasını sağlayacak protokol imzalanmıştır. İhracatçılara, Eximbank tarafından düzenlenmiş sigorta poliçesi kapsamındaki alacakları karşılığında faktoring şirketleri tarafından finansman hizmeti sunulmaya başlanmıştır.

Bu sene hem mevzuat tarafı hem de sistemsel gereksinimleri ile ilgili olarak Finansal Kurumlar Birliği tarafından üzerinde çalışılan “Tedarikçi Finansmanı” ürününün de önümüzdeki sene uygulamaya alınması planlanmaktadır.

Avrupa ve Amerika ağırlıklı olmak üzere 50’yi aşkın ülkede gelişmiş bir faktoring endüstrisi bulunmaktadır.

Dünyada Faktoring

Birçok ülkede 1950’li yıllardan itibaren modern anlamda hizmet veren faktoring şirketleri kurulmuştur. 1970’lere kadar pek büyük gelişme gösteremeyen faktoring, 1973 petrol krizi sonrası dünya ticaretinin güçleşen koşullarında dışa açılmaya çalışan

birçok işletmenin giderek daha fazla yararlandıkları bir finansman yöntemi olmuştur.

Ekonomideki büyüme, ticaretteki canlanma, hem risklerin daha fazla anlaşılması hem de müşterilerin bilinçlenmesi ile faktoring, bugün dünyadaki tüm şirketler için modern bir finansman aracı haline gelmiştir. Faktoring hizmetinin yeni endüstrilere ve bölgelere uygulanmaya başlanması, bilgisayar kullanımındaki ve teknolojisindeki hızlı gelişme, bağımsız kuruluşların büyük ticari bankalarla birleşmesi, faktoring şirketleri arasındaki rekabetin her geçen gün artması gibi nedenlerle dünya faktoring hacmi hızlı bir şekilde büyümeye başlamıştır.

Bugün Avrupa ve Amerika ağırlıklı olmak üzere 50’yi aşkın ülkede gelişmiş bir faktoring endüstrisi bulunmaktadır. Faktoring işlemlerinde Avrupa %68 ile büyük bir ağırlığa sahiptir. Avrupa’yı %20 ile Asya ve %9 ile Amerika kıtası izlemektedir.

Dünyada faktoring sektörünün yıllık büyüme ortalaması, son 25 yılda %13 olarak gerçekleşmiştir.

A close-up photograph of two hands, one from the left and one from the right, both giving a thumbs-up gesture. The hands are positioned in the upper right quadrant of the frame. The background is a blurred, light-colored wall. The entire image is overlaid with a semi-transparent green filter.

**Bu mutluluk
bizim...**



SEKTÖRDE EN BEĞENİLEN FAKTORİNG ŞİRKETİYİZ

Capital Dergisi tarafından 16 yıldır düzenlediği “Türkiye’nin En Beğenilen Özel Şirketi Araştırması”nda sektörümüzün en beğenilen şirketi olduk. Yenilikçi ürünlerimizi müşteri memnuniyeti odaklı anlayışımızla sunarak sektörümüzde fark yaratmaya devam ediyoruz.

Satış Pazarlama ve Koordinasyon

Garanti Faktoring, 2018 yılında 7.027 müşteriye hizmet vermiştir.

Garanti Faktoring, yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemlerini geniş bir network üzerinden müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir şekilde yürütmektedir.

Başta KOBİ'ler, ithalatçı ve ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler ile yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar olmak üzere geniş bir müşteri tabanına hizmet vermekte olan Garanti Faktoring, sektörde banka iştiraki şirketler arasında en geniş şube ağıyla faktoring ürün ve hizmetlerini tüm ülke geneline taşımaktadır.

Türkiye genelinde 11 şubesi bulunan Garanti Faktoring, 2018 yılında 7.027 müşteriye hizmet vermiştir. 2018 yılsonu itibarıyla, Şirket'in yurt içi işlem hacmi 7,075 milyar TL, yurt dışı işlem hacmi 6,069 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Garanti Faktoring Satış Pazarlama ve Koordinasyon Birimi, segmentasyon ve kârlılık modelleri bazında, doğru müşteriye, doğru zamanda, doğru kanallar aracılığıyla, doğru ürünlerin sunulmasını sağlamak amaçındadır.

Satış Pazarlama ve Koordinasyon Birimi'nin görevi, hedef müşteri segmentine uygun pazarlama stratejilerini ve stratejiye uygun taktik pazarlama planlarını oluşturmak; gerektiğinde revize etmek; bölgeler ile paylaşılmasını, uygulamaya geçirilmesini, izlenmesini ve sorunların çözülmesini sağlamaktır.

Yeni sistem tasarımları

Bu anlayış doğrultusunda 2018 yılında da başta KOBİ segmentinde olmak üzere, işlem adedi ve hacminin daha da artırılması amacıyla yeni sistem tasarımları ve geliştirmeler yapılmaya devam edilecektir. Yurt dışı işlemleri için ise Muhabir Garantili Faktoring ile Tedarikçi finansmanı ürünlerinin sunumu ve satışında daha aktif rol oynanması ve pazar payındaki liderliğin sürdürülmesi hedeflenmektedir.

Dijitalleşme

2019 yılı içerisinde başta Kobi firmalarda işlem hacmi ve adetlerdeki artışın sağlanması, müşteri taleplerine daha etkin ve hızlı çözüm önerilerinin getirilebilmesi adına mevcut operasyonel faaliyetlerin daha yaygın şekilde dijital ortama aktarılması hedeflenmektedir.

Garanti Faktoring 2019 yılında da tüm bu hedefleri gerçekleştirme yolunda devam ederken, sistem altyapısına ve insan kaynağına 2018'de olduğu gibi yatırım yapmayı sürdüreceği ve bu sayede verimliliğini artırmaya devam edecektir.



Faktoring şirketleri arasında ürün danışmanlığı ve ürün geliştirme konularında öncü konumda bulunan Garanti Faktoring, güçlü ve deneyimli kadrosuyla kurumlara özel ürünler ve çözümler üretmektedir. Garanti Faktoring geliştirdiği bu inovatif ürünlerle sektördeki rakipleri arasında öne çıkmakta, müşterilere katma değer yaratmaktadır.

Kurumsal Satış ve Yapılandırılmış Ürünler Birimi, 2018 yılında, bu anlayış içerisinde gerek yurt içi gerekse uluslararası işlemlerde yenilikçi ürünlerini yaygınlaştırmaya devam etmiş ve kapsamını genişletmiştir.

2018 yılı içerisinde “Alacak Garantisi” ürününe ilişkin çalışmalara hız verilmiş ve ihracata yönelik çalışmalar da ürün grubuna dâhil edilmiştir.

Alacak Garantisi’nin Kapsamı Genişledi

Garanti Faktoring’in ürün gamına 2013 yılında eklenen “Alacak Garantisi”, geçmiş yıllarda olduğu gibi, 2018 yılında da sektörde büyük ilgi görmüştür. Yıl içerisinde “Alacak Garantisi” ürününe ilişkin çalışmalara hız verilmiş ve ihracata yönelik çalışmalar da ürün grubuna dâhil edilmiştir.

2019 yılında yurtiçi ve ihracat uygulamalarının yanı sıra ithalat uygulamaları da sisteme dâhil edilecek ve mevcut çalışma düzeninin kapsamı, ithalat uygulamaları ile daha da genişleyecektir.

Tedarikçi Finansmanı ve Ticari Tahsilat Yönetimi de 2018 yılında geliştirmeye devam edilen, farklı ürünlere yönelik çalışmalar gerçekleştirilen alanlar olmuştur.

Tedarikçi Finansmanı alanında 2018 yılında gerçekleştirilen teknolojik yatırımlar ve buna bağlı sistemsel geliştirmeler 2019’da da devam edecektir.

Ticari Tahsilat Yönetimi çerçevesinde ise 2018 yılında Net Tavsiye Skoru ve Müşteri Memnuniyeti ölçümlmelerine ilişkin çalışmalara başlanmıştır. 2019 yılı içerisinde de bu çalışmaların devamı sağlanacaktır.

Satış, Pazarlama ve Koordinasyon

Garanti Faktoring, 2018 yılında sosyal medyadaki aktivitelerini müşteri iletişimini destekleyecek şekilde yoğunlaştırmış, bu amaçla yeni tasarlanan internet sitesini başvuru kanalı olarak hizmete almıştır.

Ürün Yönetimi ve İş Geliştirme

Ürün Yönetimi ve İş Geliştirme Birimi'nin temel görevi faktoring düzenlemeleri çerçevesinde yeni ürün ve iş ortaklıklarının geliştirilmesi, mevcut ürünlerin etkinliğinin artırılması ve yeni ürünlerin tutundurma çalışmaları ile ilgili olarak pazarlama faaliyetlerinin gerçekleştirilmesidir.

2018 yılı da bu çerçevede yürütülen çalışmalar doğrultusunda, mevcut ürünlerin geliştirildiği ve yaygınlaştırıldığı, piyasaya yeni ürünlerin sunulduğu bir yıl olmuştur.

2015 yılında Türk Eximbank ile Finansal

Kurumlar Birliği (FKB) arasında gerçekleştirilen proje sonrasında, ihracatçılara uygun maliyetle Eximbank kaynağından finansman imkânı doğmasının ardından, 2016 yılında işbirliği bir adım öteye taşınmış, Türk Eximbank tarafından kredi sigortası ile garanti altına alınan alacakların finansmanına başlanmıştır.

Yeni internet sitesinden başvuru olanağı

Şirket, 2018 yılında sosyal medyadaki aktivitelerini müşteri iletişimini destekleyecek şekilde yoğunlaştırmıştır. Bu amaçla yeni tasarlanan internet sitesini başvuru kanalı olarak hizmete almıştır.

İnternet şubesi üzerinden müşteri ürünlerinin görüntülenebilmesi sağlanmıştır.

2019 yılı dijitalleşme çalışmalarının da yoğunlaşacağı bir yıl olacaktır.

2,3
milyar TL
Faktoring
Alacakları

Uluslararası Satış ve Pazarlama

Güçlü ilişki yönetimi sayesinde muhabir faktoring şirketleri ile geniş bir ürün yelpazesinde çalışan, yenilikçi ve müşteri odaklı yaklaşımı ile müşterilerinin yurt dışı operasyonlarında en yüksek kalitede hizmet sağlayan Uluslararası Satış ve Pazarlama Birimi, uzman kadrosu uluslararası faktoring alanındaki gücüyle fark yaratmakta ve müşterilerine özel çözümler sunmaktadır.

Garanti Faktoring, FCI verilerine göre, 2018 yılında muhabirli ihracat faktoring cirosu pazar payını %31,77 olarak devam ettirmiştir.

Sektöründe banka iştiraki şirketler arasında en geniş şube ağına sahip faktoring şirketi olmanın verdiği avantaj ile ihracat faktoringi işlemlerinde önceki yıllara oranla çok daha fazla müşteri kazanan Garanti Faktoring, FCI verilerine göre, 2018 yılında muhabirli ihracat faktoring cirosu pazar payını %31,77 olarak devam ettirmiştir.

Ihracat faktoringinde 2 milyar ABD doları seviyesine ulaşıldı

Garanti Faktoring, dünyanın en büyük faktoring zinciri olan Factors Chain International (FCI)'in 90 ülkede yerleşik 400'ü aşkın faktoring şirketinin oluşturduğu geniş muhabir ağının avantajıyla, uluslararası işlemlerinde müşterilerinin vadeli mal mukabili satışlarını daha hızlı, kolay ve güvenilir hale getirmektedir. Müşterilerine yurt dışı alacaklarının finansmanında da uygun kaynaklar sunan Garanti Faktoring, 2018 verilerine göre ihracat faktoring hacminde 2 milyar ABD doları seviyesine ulaşmıştır.

Bu yıl da dünyanın en iyisi

Garanti Faktoring, sunduğu kaliteli hizmet, yenilikçi ürünler ve elde ettiği başarılarla, üçüncü kez üst üste "Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" seçilmiştir. Dünyada 400'ün üzerinde faktoring şirketinin üye olduğu FCI'nın yaptığı değerlendirmede; hizmet kalitesi, muhabir ağı ve ihracat hacmi kriterlerinin hepsinden "%100-tam puan" alarak organizasyon tarihinde bu puanı alma başarısı gösteren ilk şirket olan Garanti Faktoring, 2015'in ardından 2016 ve 2017 yılında da dünyanın en iyisi unvanını almaya hak kazanmıştır.

Garanti Faktoring, 2018 yılında sistem altyapısı için yatırımlarına devam etmiş, ihracat ve ithalat faktoringinde uzmanlaşmış kadronun önemini bilinciyle çalışanlarının yurt dışı eğitim ve sınavlara katılmasına olanak sağlamıştır.

2019 yılı içinde muhabir garantili ihracat faktoring ve ithalat işlemlerinde yakalanan artış trendinin devamlılığını korumayı hedefleyen Garanti Faktoring; özellikle ihracat tarafında yurt genelinde müşteri sayısını artırmak, var olan müşterilere daha yakından hizmet verebilmek adına, daha fazla müşteri ve şube ziyareti yapmak, muhabir ilişkilerini desteklemek amacıyla daha fazla muhabir ziyaretlerinde bulunmak amacındadır.

Krediler ve İstihbarat

2018 yılında değerlendirme süreçlerinin verimliliğine yönelik geliştirmeler sağlanmış, bu kapsamda Kredi Süreç Komitesi 4 kez toplanmıştır.

Krediler ve İstihbarat Birimi'nin temel görevleri, belirlenmiş olan şirket Kredi Politikaları çerçevesinde satıcı ve alıcı bazlı kredi değerlendirmelerini icra etmektedir. Değerlendirme süreçlerinde müşteri bilgilerinin yanı sıra ekonomik gelişmeler, sektörel ve piyasa koşullarına göre ilave veriler değerlendirilmektedir. Kredi süreç normları içinde gereken analiz ve istihbarat çalışmaları yapılmakta, satıcı ve alıcıların kredibiliteleri belirlenmekte ve ilgili kararlar alınmakta, kredi tahsis sonrasında da kredi yönetimi sağlanmaktadır.

2018 yılında değerlendirme süreçlerinin verimliliğine yönelik geliştirmeler sağlanmıştır yine bu kapsamda Kredi Süreç Komitesi 4 kez toplanmıştır.

2019 yılında kredi süreçlerinin hızlı, rating bazlı ve dijitalleşmenin artırılarak yönetilmesi hedeflenmektedir.



Hazine ve Finansal Kurumlar

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings ile ilişkileri düzenleyen Hazine ve Finansal Kurumlar Birimi, Garanti Faktoring'in yurt dışında tanınırlığını artırabilmek için gerekli faaliyetleri gerçekleştirmektedir.

Hazine ve Finansal Kurumlar Birimi, Garanti Faktoring'in fonlama ihtiyacını sağlamakta ve nakit akışını yönetmektedir. Ayrıca bilanço net marjını maksimize edebilmek ve dalgaları minimuma indirmek için Garanti Faktoring'in faiz oranını belirleyerek, likidite riski ve vade riskini yönetmektedir. Bu doğrultuda piyasa koşullarını yakından takip ederek, gerekli analizleri yaparak spot ya da türev piyasalarında gerekli olan işlemleri gerçekleştirmekte, Türkiye'nin yanı sıra Avrupa, Kuzey Amerika ve Orta Asya'da yerleşik bankalar ile ilişkileri başarıyla yönetmektedir.

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings ile ilişkileri de düzenleyen Birim, Garanti Faktoring'in yurt dışında tanınırlığını artırabilmek için gerekli faaliyetleri gerçekleştirmektedir.

Güçlü ilişki yönetimi becerisiyle uluslararası düzeyde adından övgüyle söz ettiren Garanti Faktoring, 2018 yılında sürdürülebilir fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek üzere faaliyetlerini sürdürmüştür.

Müşteri ihtiyaçları paralelinde yurt içi ve yurt dışı ticaretin finansmanı imkânlarına odaklanan Şirket, iş ortağı bankalar ile ilişkilerini derinleştirerek, müşterilerine kullanırlı olmak üzere uygun koşullarda finansman sağlamıştır.

Yıl içerisinde çalışılan banka sayısı aynı tutularak ilişkiler derinleştirilmiş ve bilançonun mümkün olan en düşük maliyet ile fonlanması imkânı yaratılmıştır. Bu çerçevede özellikle yabancı bankalar ile dış ticaret işlemlerinin fonlanması üzerine çalışmalar yapılmış, tüm kreditorler ile ilişkiler derinleştirilerek sağlamlaştırılmıştır.

%7,03
Aktif Büyüklük
Pazar Payı

Hazine ve Finansal Kurumlar

2013 yılında başlanan TL bono ihracı, 2018 yılında da Garanti Faktoring'in aktif pasif yönetim uygulamalarına önemli katkı sağlamıştır.

Şirket, önümüzdeki dönemde de özellikle Avrupa'da yerleşik bankalar ile dış ticaret işlemlerinin fonlanmasına yönelik çalışmaları artırmayı planlamaktadır.

Finansal piyasaları yakından izleyen Birim'in hedefi, Şirket'in kârlılığını artırmaktır. Bu çerçevede 2013 yılında başlanan TL bono ihracı, 2018 yılında da Garanti Faktoring'in aktif pasif yönetim uygulamalarına önemli katkı sağlamıştır.

Garanti Faktoring 2018 yılında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 1.072 milyon TL nominal tutarında, 6 ay vadeli, iskontolu bono ihracı ve 1.402 milyon TL nominal tutarlı bonolarının da itfasını gerçekleştirmiştir.

2019 yılında da volatil faiz ve kur ortamında mevcut stratejisini devam ettirmeyi planlayan Garanti Faktoring, bono ihracını önümüzdeki dönemde de öncelikli işlemler arasında değerlendirmeye devam edecektir.



Operasyon ve Mevzuat

Operasyon ve Mevzuat Birimi, 2018 yılında gerçekleştirilen sistemsel geliştirmeler vasıtasıyla hem operasyonel verimliliğini hem de yasal düzenlemelere uyumu sürdürmüştür.

Operasyon ve Mevzuat Birimi, tüm işlemlerini kanunlara ve yönetmeliklere, Garanti Faktoring'in politika ve prosedürleri ile uluslararası faktoring kurallarına uygun olarak ve zamanında gerçekleştirirken, işlemlerden kaynaklanan veya ortaya çıkabilecek problemlerin etkin çözümünü sağlamakta, satış ekiplerine ve diğer birimlere sorumluluğu kapsamında mevzuat danışmanlığı hizmeti vermektedir.

Operasyon ve Mevzuat Birimi, 2018 yılı içinde proje bazlı işlemlerin yapılandırılmasını sağlamış, faktoring uygulamalarının mevzuata uyumu konusunda çalışmalarını devam ettirmiş, açıklık getirilmesi gereken konularda sektörde öncü rol üstlenerek, ilgili otoritelerden görüşler temin ederek standartları netleştirmiş ve belirlenen standartlar çerçevesinde uygulamalarını sürdürmüştür.

36.986 adet finansman kullandırımı

2018 yılı içinde Operasyon Birimi tarafından 36.986 adet finansman kullandırımı gerçekleştirilmiş, toplam 398.582 adet fatura proses edilmiştir.

Operasyon ve Mevzuat Birimi, 2018 yılında gerçekleştirilen sistemsel geliştirmeler vasıtasıyla hem operasyonel verimliliğini hem de yasal düzenlemelere uyumu sürdürmüştür. Birim, Şirket içinde süregelen sistem geliştirmeleri ve eğitim desteği sayesinde tecrübesini artırmış, özellikle riskli bir dönemde, işlemlerin standart süre ve kalitede, minimum operasyonel risk ile tamamlanmasını sağlamıştır.

Şirket içi eğitimler

Operasyon ve Mevzuat Birimi, Şirket içi eğitim ve sektör eğitimlerinde gönüllü eğitici görevini de sürdürmektedir. 2019 yılında teknolojik yatırımların yanı sıra insan kaynağına yönelik yatırımlara da devam edilecek, gerek birim içinde gerekse de diğer birimlerde eğitim faaliyetleri gerçekleştirilecektir.

İnsan Kaynakları ve Eğitimi

Sektörde hep liderliği hedefleyen Garanti Faktoring; istikrarlı büyümesini sağlayan temel etkenin fark yaratan, kaliteli ve dinamik insan kaynağı olduğunun bilinciyle, çalışanlarına yatırım yapmaya devam etmekte ve buna bağlı olarak insan kaynakları uygulamalarını günden güne geliştirmektedir.

Garanti Faktoring, en değerli varlığı olarak insan kaynağını görmektedir. Bu çerçevede Şirket'in insan kaynakları anlayışı; vizyonu doğrultusunda başarı ve verimlilik odaklı, sürekli gelişime açık, herkesin kendi işinin lideri olduğu, ölçülebilir performans kriterleriyle başarının ödüllendirildiği, çalışan bağlılığının her geçen gün arttığı, mutlu çalışanlara sahip bir kurum olmaktadır.

Sektörde hep liderliği hedefleyen Garanti Faktoring; istikrarlı büyümesini sağlayan temel etkenin fark yaratan, kaliteli ve dinamik insan kaynağı olduğunun bilinciyle, çalışanlarına yatırım yapmaya devam etmekte ve buna bağlı olarak insan kaynakları uygulamalarını günden güne geliştirmektedir.

Fark yaratan, kaliteli, dinamik bir insan kaynağına sahip olan Garanti Faktoring'in çalışan sayısı 31 Aralık 2018 itibarıyla 141'dir.

3.476 saat eğitim

Tüm çalışanlarına teknik, mesleki ve kişisel yetkinliklerini geliştirebileceği eğitimlere katılma imkânı sunan Garanti Faktoring, 2018 yılında 63 farklı sınıf içi ve işbaşı eğitim başlığı altında 300'den fazla eğitim organize etmiştir. Toplam 3.476 saat sınıf içi ve işbaşı eğitim verilmiş, çalışan başına düşen eğitim süresi, yıllık 24 saat olarak gerçekleşmiştir.



2018 yılında iş sağlığı ve güvenliği kapsamında 64 kişiye sınıf içi Temel İş Sağlığı ve Güvenliği & Acil Durum ve Ergonomi Eğitimi verilmiştir.

Bunun yanı sıra, çalışanların eğitim ihtiyaçlarına daha hızlı yanıt verebilmek adına, 2018 yılında 29 farklı e-kurs eğitimi verilmiş, çalışanlar mesleki uzmanlık alanlarında 17 farklı konferans, seminer, kongre, vb. etkinliğe katılmıştır.

2018 yılında İleri Excel, Güncel Ekonomik Gelişmeler, Bilanço Okuma

Teknikleri, Sorunlu Krediler, KVKK vb. teknik ve mesleki eğitimlerin yanı sıra, Stres Yönetimi, Ekip ile İlişki Yönetimi, İkna ve Çatışmayı Yönetme, Yönetim Becerilerini Geliştirme, İleri Sunum Becerileri, Kişisel Liderlik Becerisi, İletişimde Yaratıcı Drama, Doğru ve Etkileyici Konuşma, Bireysel Motivasyon, Analitik Düşünme ve Karar Verme vb. kişisel gelişim eğitimleri gerçekleştirilmiştir. Ayrıca bu sene çalışanlara özel sınıf içi 90 saat İngilizce eğitim verilmiştir.

İş sağlığı ve güvenliği eğitimleri

2018 yılında iş sağlığı ve güvenliği kapsamında 64 kişiye sınıf içi Temel İş Sağlığı ve Güvenliği & Acil Durum ve Ergonomi Eğitimi verilmiştir. Temel eğitimlerin yanı sıra üç kişiye sertifikalı İlk Yardım Eğitimi verilmiştir.

Ayrıca Etik ve Doğruluk İlkeleri ve Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ek- kurs eğitimi tüm Şirket'e açılmıştır. Bu eğitime ek olarak yeni başlayanlara Bilgi Güvenliği, Veri Paylaşım Süreci, Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörün Finansmanının Önlenmesi ve gerekli birimler için Volcker Rule e-eğitimleri de açılmaktadır.

Her yıl olduğu gibi, 2018'de de FCI organizasyonlarının eğitimleri de Garanti Faktoring'in eğitim kataloğunda yerini almıştır. Bu sertifika programlarında başarılı olan çalışanlar ödüllendirilmeye devam edilmektedir. Bahsedilen eğitimlerin yanı sıra Türkiye Bankalar Birliği ve Finansal Kurumlar Birliği organizasyonlarının eğitimlerine de yıl içinde katılım sağlanmıştır.

İnsan Kaynakları ve Eğitimi

Çalışanların yeteneklerine, deneyimlerine, beklenti ve hedeflerine bağlı olarak uygun yolun tanımlanmasını sağlamak amacıyla oluşturulan objektif ve şeffaf kriterlerle belirlenmiş Kariyer Haritaları çalışanlara yol göstermeyi sürdürmektedir.

Kariyer haritaları

Garanti Faktoring'in temel insan kaynakları politikası Şirket içi yükselmeye öncelik vererek yönetici kadrolarını kendi içinden yetiştirmektir. 2018 yılında, Garanti Faktoring müdür seviyesindeki terfilerin tamamını kendi yetiştirdiği çalışanlarından gerçekleştirmiştir.

Bu temel politika doğrultusunda; çalışanların yeteneklerine, deneyimlerine, beklenti ve hedeflerine bağlı olarak uygun yolun tanımlanmasını sağlamak amacıyla oluşturulan ve objektif ve şeffaf kriterlerle belirlenmiş Kariyer Haritaları çalışanlara yol göstermeye devam etmektedir.

E-Performans Sistemi ile de yılda bir kez çalışanların performansları online olarak ölçülmektedir.

21 çalışana ödül

Ödül programı ile Şirket'in hedefleri ve stratejileriyle uyumlu "Fark Yaratan" çalışanları, önceden belirlenmiş kategorilerde ödüllendirmek ve Şirket genelinde farkındalık yaratmak hedeflenmiştir. Bu bağlamda 2018 yılında Şirket içerisinde çeşitli kategorilerde 21 kişi ödül almaya hak kazanmıştır.

Garanti Faktoring, Yabancı Dil Tazminatı uygulamasıyla çalışanları yabancı dil gelişimi konusunda desteklemeyi sürdürmektedir. Yönetici seviyesine kadar olan unvanlardaki çalışanları kapsayan uygulamayla, sınava girerek derece aldıklarını belgeleyen çalışanların sınav ücretleri Şirket tarafından karşılanmaya devam etmektedir.



Çalışanların cinsiyete göre dağılımı (%)

Erkek	42
Kadın	58

Çalışanların yaş ortalaması

Erkek	37
Kadın	35

Öğrenim durumu (%)

İlkokul	1
Lise	3
Ön lisans	7
Lisans	70
Lisansüstü	19

Çalışanlara verilen sınıf içi ve işbaşı eğitim (saat)

Kişi başı	24
Toplam	3.476

%58Kadın Çalışan
Oranı

A person wearing a white button-down shirt and a dark vest is shown from the chest up. They are holding a clipboard with a pen in their right hand. The entire image is covered with a semi-transparent green filter. The text "Bu kolaylık KOBİ'lerin..." is written in white, bold, sans-serif font in the center-left area.

**Bu kolaylık
KOBİ'lerin...**



DİJİTAL ATILIMLARLA DAHA GENİŞ BİR KESİME ULAŞIYORUZ

KOBİ'ler katma değerin %55'ini yaratırken, kredilerden aldığı pay %25'in altında kalıyor. Buradan hareketle, onların daha fazla finansman çözümüne ulaşmaları için çalışıyoruz. Dijital platformumuz ile KOBİ'lere erişimi kolay avantajlı ürünler sunarken, daha tabana yaygın bir şirket olma yolunda ilerliyoruz.

Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Dijital ortamda da Garanti Faktoring farkı ile yer almak için geliştirilen uygulamanın pilot olarak kullanımına başlanmıştır.

Garanti Faktoring, müşteri memnuniyetini ve verimliliği artırmak amacıyla Şirket içi organizasyonel yapılar ve iş yapış şekillerinin, daha verimli çalışmasına zemin hazırlayacak şekilde geliştirilmesini hedeflemektedir.

Sektörün öncülerinden olma vizyonunu verimlilikle bütünleştirerek

çalışmalarına devam eden Garanti Faktoring, 2018 yılında da bu hedefler doğrultusunda Şirket içi süreçlerde iyileşme, Garanti-BBVA Grubu konsolidasyon çalışmaları ve sektör işleyişlerine uyum amacıyla projeler gerçekleştirmiştir.

Dijital ortamda da Garanti Faktoring farkı ile yer almak için geliştirdiğimiz mobil uygulamanın pilot olarak kullanımına başladık. Uygulamanın 2019 yılında Türkiye genelinde yaygınlaştırılması hedeflenmektedir.

Risk değerlendirme süreçlerimizdeki etkinliği artırmak amacıyla daha güçlü bir skorelama yönteminin kullanılması amacıyla sistemsel geliştirme çalışmalarına başlanmış olup 2019 yılında uygulamaya geçirilmesi hedeflenmektedir.

Yatırımlar

Garanti Faktoring, 2018 hesap döneminde;

- 670 bin TL maddi duran varlık ve 6.177 bin TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.



Risk Yönetim Politikaları

Risk Yönetimi çalışmaları kapsamında, daha önce oluşturulan risk yönetimi modelleri ve organizasyonu belirli aralıklarla gözden geçirilmiştir.

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Garanti Faktoring risk yönetim stratejisi, Garanti Grubu politika ve uygulamaları içinde ve Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılmasını ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi, uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması, muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisini sınırlamak amacıyla riskleri izleyip kontrol ederek finansal gücün korunması, risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

Risk Yönetimi çalışmaları kapsamında, daha önce oluşturulan risk yönetimi modelleri ve organizasyonu belirli aralıklarla gözden geçirilmiştir. Mevcut politikalar; ekonomik koşullar, risk iştahı ve kurumsal uygulamalar dikkate alınarak revize edilmiş ve gerekli yeni politikalar oluşturulmuştur. Likidite, kur, faiz oranı riskleri gibi konularda erken uyarı limitleri, alınacak aksiyonlar ve üst limitler gözden geçirilmiş ve tüm limitler ve aksiyonlara politikalarda yer verilmiştir.

Belirlenen politikalar ve aksiyon planlarının izlenmesi için kurulan Risk Yönetimi Komitesi çalışma esaslarına uygun bir şekilde yıl içinde toplantılarını gerçekleştirmiştir.

Kredi Riski

Garanti Faktoring, faaliyet konusu gereğince kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme sürecine yöntemler geliştirilmiştir. Şirket'in mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak, geliştirilen erken uyarı taramalarıyla takip edilmektedir.

Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi Komitesi düzenli olarak toplanmakta, yetkililerine göre talep edilen tüm kredi tekliflerini değerlendirmektedir. Bunun yanı sıra, tahsis edilmiş kredilerin izlenmesine yönelik erken uyarı sistemleri geliştirilmiştir. Bu çerçevede dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilite ölçümleri de yapılmaktadır. Kredi riskinin etkin takibi için kredi süreçleri ile NPL yönetimine ilişkin alt komiteler bulunmaktadır.

Piyasa Riski

Garanti Faktoring, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta; piyasa riski, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk iştahı limitleri dâhilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları ve Şirket bilanço yapısından kaynaklanabilecek olası likidite sıkışıklıklarına karşı gerekli tedbirlerin zamanında ve doğru şekilde alınmasını sağlamak amacıyla yönetilmektedir.

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, yatırım imkânlarını değerlendirmeyi, kredi taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede likidite boşluğu bulundurmaktır. Şirket'in fonlama tabanı bankalardan kredi kullanım işlemlerine ve bono ihracına dayanmaktadır. İlgili para birimlerini de dikkate almak suretiyle ödeme yükümlülüklerinin sürekli olarak yerine getirebilmesi için, varlık ve yükümlülüklerde gerekli vade, ürün ve karşı taraf farklılaştırılması sağlanmaktadır. Şirket, TL ve YP likidite yönetiminde, varlık ve yükümlülüklerine ilişkin nakit akışını izlemekte ve ileri vadelerdeki tahmini likidite ihtiyacını öngörmektedir.

Operasyonel Risk

Şirket'in iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği, İç Denetim Birimi tarafından düzenli olarak izlenmektedir.

Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilmektedir.

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya yönetsel limitler uygulanmaktadır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin yetkinlikleri gibi hususlara bağlı olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenmektedir.

Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla olağanüstü durum ve iş sürekliliği yönetimi süreci için politika ve prosedürleri oluşturulmuştur ve uygulanmaya hazır tutulmaktadır.

İtibar Riski

İnsan Kaynakları ve İç Denetim Müdürlüğü, Şirket'in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirlemekte ve etik ilkelere uyumu izlemektedir. Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer ilgililer nezdinde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınmakta, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen göstermektedir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirmektedir.

Sosyal medyanın artan önemi ve kurumlar üzerindeki etkisi gözetilerek oluşturulan sosyal medya politikasına uyum, ilgili birim tarafından izlenmektedir.

İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Denetim Komitesi Tarafından Değerlendirilmesi

Risk odaklı denetim, Yönetim Kurulu ve Şirket üst düzey yönetiminin aktif gözetimi, uygun Şirket politikalarının oluşturulması ve izlenmesi, risklerin zamanında, tarafsız ve doğru ölçümü, değerlendirilmesi ve raporlanması, yeterli ve etkin iç kontrol sisteminin oluşturulması, Şirket'in temel ve vazgeçilemez prensipleridir.

Bu kapsamda, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2018 yılına ait denetim planı çerçevesinde İç Denetim Birimi tarafından Şirket'in iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğine ilişkin denetim çalışmaları gerçekleştirilmiş, gerekli görülen alanlarda İç Denetim Birimi tarafından danışmanlık ve inceleme/soruşturma faaliyetlerinde bulunulmuştur.

İç Denetim Birimi faaliyetleri, Kurum'un stratejik hedeflerine ulaşması, mali ve operasyonel bilgilerin güvenilirliği ve doğruluğu, faaliyetlerin ve programların etkinlik ve verimliliği, varlıkların korunması, kanun ve iç düzenlemelere uyum hususlarını dikkate alarak Kurum'un yönetim süreçlerinin, faaliyetlerinin ve bilgi sistemlerinin maruz kaldığı riskleri değerlendirmeyi amaçlamaktadır. Buna paralel olarak İç Kontrol Birimi de, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2018 yılına ait kontrol planı çerçevesinde, iç kontrol sistemlerinin etkinliğine ilişkin kontrol çalışmaları gerçekleştirmiş ve elde ettiği sonuçları Şirket üst yönetimi ve Denetim Komitesi'ne düzenli olarak raporlamıştır.

2018 yılı içinde Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu aracılığıyla iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliği ve yeterliliği, bu sistemlerle muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişi gözetilmiştir. Şirket stratejisi ve faaliyetleri doğrultusunda denetim ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliği ve yeterliliği 2019 yılında da Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu aracılığıyla gözetilecektir.

Ali Coşkun

Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi Üyesi

Serhat Yanık

Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi Üyesi

Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2018 itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2018 itibarıyla iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket 2018 yılı faaliyet dönemi içerisinde özel denetime tabi tutulmamıştır.

Garanti Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar

2018 yılı faaliyet dönemi içinde Garanti Faktoring A.Ş. aleyhine açılan ve Garanti Faktoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organ Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

2018 yılı faaliyet dönemi içinde Garanti Faktoring A.Ş. aleyhine açılan ve Garanti Faktoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Geçmiş Dönem Bütçe ve Performans Değerlendirmesi

2018 yılında sektörün faktoring alacakları %24,5 oranına gerileyerek 31.410 milyon TL olarak gerçekleşirken, Garanti Faktoring'in toplam alacakları %32,1 oranında azalmıştır.

Toplam işlem hacminde sektörde 2017 yılına oranla %24,5 gerileme görülürken, Garanti Faktoring işlem hacminde %13 oranında küçülme gerçekleşmiştir.

Ortalama özkaynak verisinde ise, sektör 2017 yılına göre %17,1 büyüme gerçekleştirirken, Garanti Faktoring %1,8 büyüme gerçekleştirmiştir.

Bir önceki yıla oranla, sektörde toplam aktiflerde %20,9 oranında gerileme görülürken, Garanti Faktoring aktif toplamı bakiyesinde %29,4 oranında küçülme görülmektedir.

2018 yıl sonu itibarıyla sorunlu kredi karşılama oranı %81,8 ve takipteki alacaklar oranı %11,9 olarak gerçekleşmiştir.

Piyasa koşullarında ki artan faiz maliyetlerine rağmen, yıl içerisinde yaşanan kur şokları ve bununla beraber oluşan faiz artışlarına rağmen Garanti Faktoring fonlama sıkıntısı yaşamadan ve piyasalarda yaşanan faiz artışlarından minimum seviyesine etkilenerек net faiz marjını %4,95 seviyelerine yükselmiştir.

Aktif (milyon TL)	2017	2018
Nakit Değerler ve Bankalar	19	19
Faktoring Alacakları	3.360	2.280
Diğer	73	-
Toplam Aktifler	3.452	2.434

Pasif (milyon TL)	2017	2018
Alınan Krediler	2.419	1.760
Bono İhracı	796	485
Diğer	24	-
Özkaynaklar	213	155
Toplam Pasifler	3.452	2.434

Net Kâr (bin TL)	2017	2018
Net Faiz Geliri	27.402	120.463
Diğer Gelirler	43.397	(125.781)
Faaliyet Giderleri	(43.196)	(52.057)
Net Kâr	27.603	(57.376)

Büyüme Oranları (%)	Garanti Faktoring	Sektör
Ortalama Aktifler	4,3	12,1
Ortalama Faktoring Alacaklar	(3,1)	12,6
Ortalama Özkaynak	1,8	2,9
NPL Oranı	11,9	6,2
Toplam Faktoring Çalışan Sayısı	(11,5)	(8,85)

Kârlılık Oranları (%)	2017	2018
Ortalama Aktif Kârlılığı	0,96	(1,99)
Ortalama Özkaynak Kârlılığı	13,6	(28,25)
Esas Faaliyet Geliri/Ortalama Aktif	16,56	9,9
Esas Faaliyet Gideri/Ortalama Aktif	1,6	(1,8)
Net Faiz Marjı	4,95	0,79
Karşılamama Oranı	79,3	81,8

2018 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri

Toplum Gönüllüleri Vakfı bünyesinde oluşturulan “Garanti Faktoring Burs Fonu” ile 2018 yılında 12 öğrenciye burs desteği sağlanmıştır.

Garanti Faktoring A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalmak kaydıyla sosyal amaçlı kurulan vakıflara, derneklere, okul, üniversite ve benzeri kurum veya kuruluşlara yardım ve bağışta bulunmaktadır.

Şirketimizin bağış ve yardım politikası, 14 Ocak 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda kabul edilerek, www.garantifactoring.com adresli Şirket internet sitesi “Yatırımcı İlişkileri, Kurumsal Yönetim” bölümünde ilan edilmiştir.

Şirket, bağış ve yardıma ilişkin politikasını hazırlayarak Genel Kurul’un onayına sunmaktadır. Genel Kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında Genel Kurul Toplantısı’nda ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmektedir.

Şirket, yatırımcı ve ortaklarına yüksek kazanç sağlama doğrultusundaki ana amacına uygun olarak bağış ve yardımların asgari düzeyde tutulmasını esas almaktadır.

65 bin TL
2018 Yılında
Yapılan Bağış
Tutarı

Toplam 65 Bin TL bağış

2018 yılında Toplum Gönüllüleri Vakfı’na 35 bin TL, KAÇUV’a 29 bin TL, Türk Eğitim Vakfı’na bin TL olmak üzere toplam 65 bin TL bağış yapılmıştır.

12 öğrenciye burs desteği

Toplum Gönüllüleri Vakfı bünyesinde oluşturulan “Garanti Faktoring Burs Fonu” ile 2018 yılında 12 öğrenciye burs desteği sağlanmıştır.

CO-OP Projesi

2018 yılında dokuzuncusu gerçekleştirilen Bahçeşehir Üniversitesi CO-OP Projesi kapsamında, bahar dönemi ders programında “Garanti Faktoring: The World of Receivable Finance” derslerine devam edilmiştir. Bu çerçevede Garanti Faktoring yöneticileri tarafından, Bahçeşehir Üniversitesi öğrencilerine dokuz haftada toplam 27 saat sınıf içi ders verilerek sektör ile ilgili bilgiler aktarılmıştır. Bunun yanı sıra öğrenciler bir hafta aktif olarak müşteri ziyaretlerine katılmıştır. Ders, her yıl olduğu gibi, 2018 yılında da öğrencilerin yoğun ilgiyle karşılanmıştır.

Özel Sektör Gönüllüleri Derneği - Meslek Lisesi Koçları Programı

Garanti Faktoring kurumsal gönüllüleri, temel koçluk becerileri eğitimini alarak, Mehmet Ali Büyükhanlı Mesleki ve Teknik Anadolu Lisesi’ndeki öğrenci grupları ile kişisel gelişim konularını içeren buluşmalar gerçekleştirmek üzere sektör deneyimlerini paylaşacakları programa dâhil olmuştur.

KAÇUV Yardımseverlik Koşusu

Garanti Faktoring kurumsal gönüllüleri, KAÇUV (Kanserli Çocuklara Umut Vakfı) II. Aile Evi’nde kalıp tedavilerine devam edecek çocukların tüm ihtiyaçlarını sahiplenmek amacıyla İstanbul Maratonu’nda koşarak bu projeye destek olmuştur.

Ayrıca bu yıl Garanti Faktoring kurumsal gönüllüleri İstanbul Maratonu’nda otizmli çocukların eğitim bursu için de koşarak Tohum Otizm Vakfı’na destek olmuştur.

Çevreci uygulamalar

Şirket içinde geri dönüşümü desteklemek amacıyla kâğıt, plastik şişe kapakları, pil ve kargo poşetleri toplanmaya devam edilmektedir.



Şirketler Topluluğu'na İlişkin Bilgiler

Şirketler Topluluğu bünyesindeki hâkim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hâkim şirketin yönlendirmesiyle ya da yönlendirmesi olmaksızın hâkim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan herhangi bir işlem veya söz konusu çerçevede alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

Bu çerçevede, herhangi bir hukuki işlem yapılmamış olduğu cihetle herhangi bir karşı edim de gerekmemiş, önlem alınması ya da alınmasından kaçınılması ve bu sebeple herhangi bir zararın oluşması söz konusu olmamıştır.

Ana Sözleşme Değişiklikleri

2018 yılı içerisinde Esas Sözleşme Değişikliği bulunmamaktadır.

Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler

2018 yılı içerisinde faktöring mevzuatına ilişkin düzenleme bulunmamaktadır.

Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Olaylar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Tüm Menfaatler

31 Aralık 2018 tarihinde sonra eren hesap döneminde yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 17.845 bin TL'dir

Garanti Faktoring A.Ş.

Kâr Dağıtım Politikası ve

Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring A.Ş. (Şirket) Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirketimizin stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Şirketimiz dağıtılacak kâr payı miktarını, kâr payı dağıtım oranı ve kâr payının ödenme şeklini (nakit ve/veya bedelsiz), ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınan kararlar doğrultusunda belirlenir.

Şirketimizin kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamakta olup, kâr dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve Şirketimizin internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikamıza bir değişiklik yapılması durumunda bu politika Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanır.

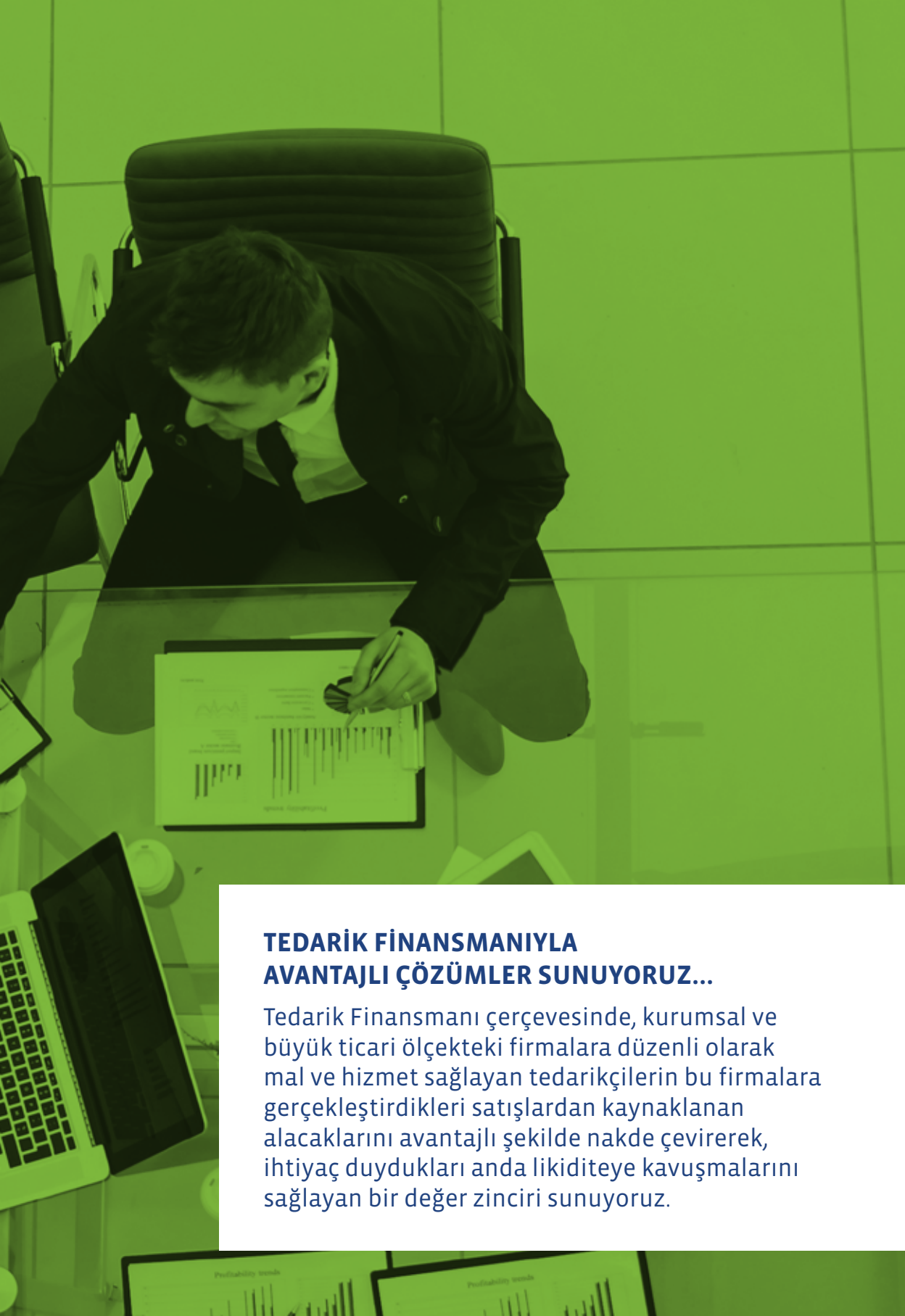
Şirketimizin 18.04.2018 tarihinde yapılan 2017 Yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı’nda; Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri II.14.1. sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS) ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen “kârın tespiti ve dağıtımı” esasına uygun olarak, 34.855.352,79-TL tutarındaki 2017 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 27.602.393,47-TL tutarındaki net dönem kârının, 2017 yılı dönem kârından hesaplanan 7.252.959,32-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulması Genel Kurul’a teklif edilmiş ve Genel Kurul’da onaylanmıştır.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti Faktoring’in ilişkili taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri “Garanti Faktoring A.Ş. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar 21 no’lu dipnot ile sayfa 51’den itibaren açıklanmaktadır.

**Bu avantaj
kurumsal şirketlerle
çalışan tüm
tedarikçilerin...**





TEDARİK FİNANSMANIYLA AVANTAJLI ÇÖZÜMLER SUNUYORUZ...

Tedarik Finansmanı çerçevesinde, kurumsal ve büyük ticari ölçekteki firmalara düzenli olarak mal ve hizmet sağlayan tedarikçilerin bu firmalara gerçekleştirdikleri satışlardan kaynaklanan alacaklarını avantajlı şekilde nakde çevirerek, ihtiyaç duydukları anda likiditeye kavuşmalarını sağlayan bir değer zinciri sunuyoruz.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler	X					
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.			X			Genel Kurul toplantılarına pay sahipleri ya da vekilleri katılabilirler. Pay sahipleri, Olağan Genel Kurul Toplantısına, fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler. Toplantılara bizzat veya elektronik ortamda iştirak edemeyecek pay sahipleri vekil tayin edecekleri kişilerin vekaletnamelerini şirket merkezimiz ve www.garantifactoring.com internet adresinden temin edecekleri örneğe uygun olarak düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Ve kalet Toplanması Tebliği" ne uygun olarak, imzası noterce onaylanmış şekilde ibraz etmeleri gerekmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıracı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahipleri veya temsilcilerinin “Elektronik İmza Sertifikası”na sahip olmaları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde gerekli tanımlamaları yapmaları/yaptırmaları gerekmekte olup, aksi takdirde toplantıya iştirak etmeleri mümkün olamayacaktır.
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					
1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu’nda oy haklarını kullanmamıştır.					X	
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1- Şirket azlık haklarının kullandırılmasına azami özen göstermiştir.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.		X				Esas sözleşmenin 17. maddesinde; “Azınlık hakları sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri tarafından kullanılacaktır. Sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu 411. maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu’ndan Genel Kurul’u toplantıya çağırmasını isteyebilir veya Genel Kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilir” hükmü bulunmaktadır. Ayrıca tüm pay sahiplerine ayırım gözetmeksizin eşit bilgilendirme ve yatırımcı ilişkileri fonksiyonu yerine getirilmektedir.
1.6. KÂR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kâr dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2 - Kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	X					
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmalarını temin etmektedir.	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.		X				Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürlerin bir kısmı, Şirketin kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim bölümünde yayınlanmaktadır.
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMIN DESTEKLENMESİ						
3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.			X			Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir çalışma bulunmamaktadır.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.		X				Garanti Faktoring, her yıl tüm şirket çalışanlarının katıldığı Genel Müdür sunumu ile vizyon toplantıları düzenlemektedir. Dönemsel düzenlenen bölge bütçe ve performans görüşmeleri ve haftalık periyodlar ile gerçekleştirilen aktif-pasif komitesi toplantıları ile Şirket'in gelişimine yönelik bilgiler verilmekte, öneriler iletilmekte ve gelişmeler takip edilmektedir.
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.	X					
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X					
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	X					
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X					
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X					
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.					X	

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X					
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X					
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X					
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kupaları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN						
4.1.1-Yönetim Kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN						
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın iş birliği içinde çalışmıştır.	X					

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	X					
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.			X			Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri ana hissedarımız olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin şirket faaliyetlerimiz ile ilintili alanlarda görev yapan genel müdür yardımcıları ve Sn. Genel Müdürü'nden oluşmaktadır. Dolayısıyla, Şirketimizin yönetim kurulu üyesi seçimleri ve değişimlerinde bu alanlarda görevli T. Garanti Bankası A.Ş. üst düzey yöneticileri şirketimizin de yönetim kurulu üyesi olarak belirlenmektedir. Yönetim Kurulu üyelerimizin belirlenmesi ile ilgili izlenen politikamız bu şekildedir. Önümüzdeki dönemde de yönetim kurulu üyelerimizin seçimi bu politikaya bağlı olarak şekillenecektir.

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					
4.4.3 - Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.	X					
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.	X					
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Yönetim kurulu üye sayısı nedeniyle her bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.	X					
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Yönetim Kurulu üyelerinin görev aldıkları komitelerin faaliyetlerine ilişkin sunumlar YK toplantılarında görüşülmekte ve değerlendirilmektedir. Alınacak aksiyonlar, geliştirilecek alanlar vb konular YK toplantılarında kararlaştırılmakta ve takibi yapılmaktadır. Belirtilen hususlar dışında ayrıca bir performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		X				Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenen yıllık ücretler faaliyet raporunda açıklanmaktadır. Ayrıca diğer YK üyelerine huzur hakkı ödenmemektedir. Üst yönetime ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ödenen ücretler genel kurul toplantılarında ve faaliyet raporlarında toplu tutar olarak bildirilmektedir.

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1. PAY SAHİPLERİ	Açıklama
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	0
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	0
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	0
1.3. Genel Kurul	
İlke 13.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/668675
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Hayır
İlke 13.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	-
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/715403
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/715403
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Bağış ve Yardım Politikası
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677729
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Madde 17
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	-

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1.4. Oy Hakları	Açıklama
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Yoktur
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	T. Garanti Bankası A.Ş. %42,81
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	T. İhracat Kredi Bankası A.Ş. %7,56
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	%81,84
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Azınlık hakları sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri tarafından kullanılacaktır. Sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu 411. maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'ndan Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını isteyebilir veya Genel Kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilir.
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Madde 17
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Kar Dağıtım Politikası

Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS) ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan ve KMPG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 34.855.352,79-TL tutarındaki 2017 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 27.602.393,47-TL tutarındaki net dönem kârının, 2017 yılı dönem kârından hesaplanan 7.252.959,32-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasının, Genel Kurul'a teklif edilmesinin onaya sunulması teklifin onaylanmasına; 72.838.577,97-TL (Yetmişik imilyonsekizyüzotuzsekizbinbeşyüz yetmişikiTürklirası-DoksanyediKuruş) itibari değerli olumlu oy ile oy birliği ile karar verildi.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.garantifactoring.com/files/GenelKurulToplantilari/Tutanak_2017.pdf
Genel Kurul Toplantıları	
Genel Kurul Tarihi	18.04.2018
Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	0
Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	%91,62
Doğrudan temsil edilen payların oranı	91,62
Vekaleten temsil edilen payların oranı	0

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	https://www.garantifactoring.com/files/GenelKurulToplantilari/Tutanak_2017.pdf
Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Genel Kurul Toplantıları
Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	2
Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	187
KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/668675
2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	https://www.garantifactoring.com/kurumsal-yonetim.aspx
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri/Ortaklık Yapısı
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	https://www.garantifactoring.com/kurumsal-yonetim.aspx
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe, İngilizce
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Vizyonumuz, Misyonumuz, Stratejilerimiz ve Vazgeçilmez Değerlerimiz

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Kıdem ve İhbar Tazminat Politikası
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	1
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	İnsan Kaynakları Birim Yönetmeni
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	Çalışanlar, Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerinin oluşması durumunda Uyum Müdürlüğü sorumluluğunda olan "etikbildirim@garantifactoring.com" e-posta adresi ya da "+(90) 212 286 77 03" numaralı telefon üzerinden "Etik Bildirim Hattı"na iletebilmektedir.
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Yoktur
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Yoktur
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Yoktur

Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti

Garanti Faktoring A.Ş. yıllık insan gücü ihtiyaçlarını bütçe döneminde stratejik planlar ve devinim nedeniyle oluşabilecek pozisyon açıkları göz önüne alarak belirler, bütçe ve faaliyet planlarına dönüştürür. Bütçelenmiş olan pozisyonların haricinde, eleman talep edilmesi durumunda işe alım sürecinin başlayabilmesi için Genel Müdür ile İnsan Kaynakları onayı gerekmektedir. Garanti Faktoring A.Ş. bünyesindeki açık pozisyonlar, İnsan Kaynakları tarafından çeşitli işe alım portallarında yayınlanan ilanlar ve gerektiği hallerde şirketin web sitesi üzerinden duyurulur. Gelen başvurulardan uygun görülen adaylar göreve yönelik işe alım testleri ve mülakat aşamalarından geçerler. Gerekli görüldüğü takdirde adayın bilgisi dahilinde aday hakkında önceki işyerinden referans alınabilir.

Gerekli sınav ve mülakatları başarıyla tamamlayamayan kişilere işe alımda hiçbir şekilde ayrımcılık yapılamaz. İşe başlaması uygun görülen aday için, şirketin unvan yapısı ve ücret sistemi esas alınarak, üzerinde karar verilen koşullar çerçevesinde iş teklifi yapılır. Garanti Faktoring'in çalışanı kendi işinin lideridir. Çalışanlarımız karşılaştıkları yetkinlik ve performans değerlendirmeleri sonucunda kendi kariyer hedeflerini, yöneticileri ile birlikte kendileri tanımlar, planlar ve yönetirler. Bu işleyişle Garanti Faktoring, yöneticilerini de kendi içinden yetiştirmeye önem verir.

Şirketimiz, fırsat eşitliği ilkesine bağlı olarak çalışanları arasında ayırım yapmaz. Bir kişiyi iş için seçmenin veya yükseltmenin ya da görevini değiştirmenin temel kriteri o kişinin o iş için uygun kişi olmasıdır.

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Yoktur
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Çalışanlarımız, nezaket ve saygı sınırları çerçevesinde profesyonel bir çalışma ortamının oluşmasını sağlayacak şekilde hareket eder. Başka bir çalışana görev, yetki ve sorumlulukları ile bağdaşmayacak biçimde şahsi işlerini yaptırmazlar. İşyeri dışında da birbirlerine sözlü saldırıda bulunmazlar veya kötü söz sarf etmezler, fiziki saldırı ve şiddet uygulaması gibi kötü muamelelerde bulunmazlar. Her kademedeki çalışanımız birbiriyle ilişkisini, işyerinde veya iş yeri dışında cinsel taciz, ayrımcılık veya kötü muamele olarak algılanmayacak ve çalışma iklimini bozmayacak şekilde sürdürür. Yöneticilerimiz iş yerlerinde her türlü kötü muamele, ayrımcılık veya cinsel taciz eylemlerine engel olabilmek amacıyla gereken tedbirleri alır, şüphelenilen durumlarda İnsan Kaynakları Birimi'ne bildirimde bulunur. Çalışanlarımız da bu konudaki şikayetlerini üst yöneticilerine veya doğrudan İnsan Kaynakları Birimi'ne bildirir. Bu tür şikayetlerde bulunmak, şikayette bulunan kişi aleyhine kullanılmaz, ciddiyetle ele alınır ve sonuçlandırılır. Her türlü kötü muamele, ayrımcılık veya cinsel taciz ile bu tür davranışların gizlenmesi yönündeki eylemler şirketimizde en şiddetli yaptırımlarla cezalandırılır.
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	Yoktur
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Etik İlke ve Kurallar

Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Yatırımcı ilişkileri/Kurumsal Yönetim. Garanti Faktoring, gerçekleştirdiği tüm işlemlerde çevresel ve sosyal duyarlılığa azami dikkat ve özeni göstermekte, kurulan iş ilişkilerinin çevresel etkilerinin ve müşteri taleplerinin net olarak değerlendirilmesini sağlamaktadır. Bu kapsamda, gerçekleştirilen tüm işlemlerin ve müşteri faaliyetlerinin, Şirket politikalarının ve mevzuatın gerektirdiği sosyal ve çevresel standartları karşıladığı gözetilmektedir. Garanti Faktoring, ulusal mevzuat ve Türkiye'nin taraf olduğu uluslararası sözleşmelerle yasaklanan ve kısıtlama getirilen faaliyetleri ve aşağıdaki konuları içeren faaliyetleri/projeleri herhangi bir çevresel ve sosyal etki değerlendirmesine tabi tutmaksızın ya da tutar sınırı gözetmeksizin finanse etmez.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Garanti Yolsuzlukla Mücadele Politikası, Yönetim Kurulumuzun 28.11.2018 tarihli toplantısında onaylanarak yürürlüğe alınmıştır.
4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Yoktur
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Yoktur
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Ali Fuat Erbil-Yönetim Kurulu Başkanı
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Ali Temel- Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	8
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

Yönetim kurulu başkanının adı	Ali Fuat Erbil
İcra başkanı / genel müdürün adı	Kaya Yıldırım
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	-
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	-
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	-
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	-
Yönetim Kurulunun Yapısı	
Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı
Ali Fuat ERBİL	Evet
Ali TEMEL	Hayır
Cemal ONARAN	Hayır
Osman Bahri TURGUT	Hayır
Selahattin GÜLDÜ	Evet
Kaya YILDIRIM	Evet
Serhat YANIK	Hayır
Ali ÇOŞKUN	Hayır
Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Ali Fuat ERBİL	Hayır
Ali TEMEL	Hayır
Cemal ONARAN	Hayır
Osman Bahri TURGUT	Hayır
Selahattin GÜLDÜ	Hayır
Kaya YILDIRIM	Hayır
Serhat YANIK	Evet
Ali ÇOŞKUN	Evet
Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi
Ali Fuat ERBİL	23.03.2016
Ali TEMEL	13.03.2017
Cemal ONARAN	13.03.2017
Osman Bahri TURGUT	23.03.2016

Selahattin GÜLDÜ	19.06.2018
Kaya YILDIRIM	01.08.2018
Serhat YANIK	23.03.2016
Ali ÇOŞKUN	23.03.2016
Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı
Ali Fuat ERBİL	-
Ali TEMEL	-
Cemal ONARAN	-
Osman Bahri TURGUT	-
Selahattin GÜLDÜ	-
Kaya YILDIRIM	-
Serhat YANIK	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/525961
Ali ÇOŞKUN	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/525961
Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği
Ali Fuat ERBİL	-
Ali TEMEL	-
Cemal ONARAN	-
Osman Bahri TURGUT	-
Selahattin GÜLDÜ	-
Kaya YILDIRIM	-
Serhat YANIK	Evet
Ali ÇOŞKUN	Evet
Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı
Ali Fuat ERBİL	-
Ali TEMEL	-
Cemal ONARAN	-
Osman Bahri TURGUT	-
Selahattin GÜLDÜ	-
Kaya YILDIRIM	-
Serhat YANIK	Hayır
Ali ÇOŞKUN	Hayır

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Ali Fuat ERBİL	Evet
Ali TEMEL	Evet
Cemal ONARAN	Evet
Osman Bahri TURGUT	Evet
Selahattin GÜLDÜ	Evet
Kaya YILDIRIM	Evet
Serhat YANIK	Evet
Ali ÇOŞKUN	Evet
4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	21
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	%100
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	3
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yoktur.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Yoktur.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/224354

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda “Diğer” Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
1-Denetim Komitesi	-	Serhat Yanık	Hayır	1- Yönetim kurulu üyesi
		Ali Çoşkun	Hayır	1- Yönetim kurulu üyesi
2-Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Serhat Yanık	Evet	1- Yönetim kurulu üyesi
		Osman Bahri Turgut	Hayır	1- Yönetim kurulu üyesi
		Serap Çakır	Hayır	2- Yönetim kurulu üyesi değil
4-Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	Serhat Yanık	Evet	1- Yönetim kurulu üyesi
		Ali Çoşkun	Hayır	1- Yönetim kurulu üyesi

4. YÖNETİM KURULU-III

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri/Komiteler
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri/Komiteler
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri/Komiteler/Kurumsal Yönetim Komitesi
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri/Komiteler

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri/Komiteler/Kurumsal Yönetim Komitesi
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Geçmiş Dönem Bütçe ve Performans Değerlendirmesi
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı.	Yatırımcı İlişkileri/Ücretlendirme Politikası
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Tüm Menfaatler

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda “Diğer” Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
1-Denetim Komitesi	-	0	100	8	4
2-Kurumsal Yönetim Komitesi	-	66	33	6	0
4-Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	0	100	6	4

Finansal Tabloların Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

İstanbul, 30 / 01 / 2019

BORSA İSTANBUL A.Ş. BAŞKANLIĞI' NA
İstinye / İSTANBUL

FİNANSAL RAPORLARIN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ: 30 / 01 / 2019
KARAR SAYISI: 2019 / 02

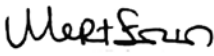
SERMAYE PİYASASI KURULUNUN
SERİ:II, NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal tabloları inceledik.
- Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablolar ile faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama, ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemektedir.
- Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) uyarınca hazırlanmış finansal tabloların gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı, işin gelişimi ve performansı ile Şirket'in finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte gerçeği dürüstçe yansıttığı hususlarını bilgilerinize sunarız.

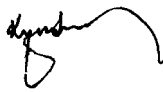
Saygılarımızla,

Ekler :

- 31 Aralık 2018 İtibarıyla Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolar



Mert ERCAN
Genel Müdür
Yardımcısı



Kaya YILDIRIM
Genel Müdür



Ali ÇOŞKUN
Denetim Komitesi
Üyesi



Serhat YANIK
Denetim Komitesi
Üyesi

Garanti Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2018 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Bağımsız Denetim Kuruluşu	Denetim Türü	Görüş Türü
KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Sürekli	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5 bakınız

Kilit denetim konusu

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faktoring alacakları toplam aktiflerinin %96'sını oluşturmaktadır.

Şirket, faktoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirilmektedir. Bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacakların ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespiti nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmaktadır. Söz konusu mevzuat kapsamında faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapılıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırılma için kullanılan kriterler arasında yargıya dayalı olmayan belirlemeler olduğu gibi yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını da gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Söz konusu yargılar nedeniyle değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riski bulunmaktadır. Bu risklerden dolayı faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

Kredi tahsis, kullandırma, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği BT uzmanlarımızdan da yardım alınmak suretiyle değerlendirilmiştir.

Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespitine, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğuna, teminatların değerliliğine ve Şirket'in tahsilat kabiliyetine odaklanılmıştır.

Ayrıca, faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 30 Ocak 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



Alper Güvercinli, SMMM
Sorumlu Denetçi
30 Ocak 2019
İstanbul, Türkiye

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş				
31 Aralık 2018				
AKTİF KALEMLER	Notlar	TP	YP	TOPLAM
I. FINANSAL VARLIKLAR (Net)	3	3.704	16.081	19.785
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri	3.1.1	3.704	16.074	19.778
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.2.1	-	6	6
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
1.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-	-	-
1.5 Türev Finansal Varlıklar	3.3	-	1	1
1.6 Takipteki Finansal Varlıklar	-	-	-	-
1.7 Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları(-)	-	-	-	-
II. KREDİLER (Net)	4	1.866.604	468.432	2.335.036
2.1 Faktoring Alacakları	4.1	1.825.957	453.153	2.279.110
2.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	-	761.225	118.681	879.906
2.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	-	1.064.732	334.472	1.399.204
2.2 Finansman Kredileri	-	-	-	-
2.2.1 Tüketici Kredileri	-	-	-	-
2.2.2 Kredi Kartları	-	-	-	-
2.2.3 Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-
2.3 Kiralama İşlemleri	-	-	-	-
2.3.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)	-	-	-	-
2.3.2 Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-
2.3.3 Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-
2.3.4 Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-
2.3.5 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-
2.3.6 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-
2.3.7 Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	-	-	-	-
2.4 Takipteki Alacaklar (Net)	4.2	40.647	15.279	55.926
2.4.1 Takipteki Faktoring Alacakları	-	148.612	158.257	306.869
2.4.2 Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-
2.4.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
2.4.4 Özel Karşılıklar (-)	-	(107.965)	(142.978)	(250.943)
2.4.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-	-	-	-
III. ORTAKLIK YATIRIMLARI				
3.1 İştirakler (Net)	-	-	-	-
3.2 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	-	-	-	-
3.3 Konsolide Edilmeyenler	-	-	-	-
3.4 Bağlı Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-
3.5 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar	-	-	-	-
3.6 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar	-	-	-	-
3.7 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-
3.8 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	-	-	-	-
3.9 Konsolide Edilmeyenler	-	-	-	-
IV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	1.735	-	1.735
V. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	7.638	-	7.638
VI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)				
VII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI				
VIII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7	61.683	-	61.683
IX. DİĞER AKTİFLER	8	7.811	361	8.172
ARA TOPLAM		1.949.175	484.874	2.434.049
X. "SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)"		11	-	11
10.1 Satış Amaçlı	-	11	-	11
10.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1.949.186	484.874	2.434.060

Not: TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31 Aralık 2018		
		TP	YP	TOPLAM
I. ALINAN KREDİLER	9	1.277.797	481.965	1.759.762
II. FAKTÖRİNG BORÇLARI	4.1	2.238	13.104	15.342
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		-	-	-
3.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
3.3 Diğer		-	-	-
3.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	10	485.126	-	485.126
4.1 Bonolar		485.126	-	485.126
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	3.4	-	61	61
VII. KARŞILIKLAR	11	6.888	493	7.381
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	11.1	5.392	-	5.392
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar	11.2	1.496	493	1.989
VIII. CARİ VERGİ BORCU	7	3.959	-	3.959
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	4.243	2.641	6.884
XII. ARA TOPLAM		1.780.251	498.264	2.278.515
XIII. "SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)"		-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	13	155.545	-	155.545
16.1 Ödenmiş Sermaye		79.500	-	79.500
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(657)	-	(657)
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5 Kar Yedekleri		134.078	-	134.078
16.5.1 Yasal Yedekler		9.205	-	9.205
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		124.873	-	124.873
16.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-
16.6 Kar veya Zarar		(57.376)	-	(57.376)
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		(57.376)	-	(57.376)
XV. Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-
PASİF TOPLAMI		1.935.796	498.264	2.434.060

Not: TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş			
NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		854.530	514.879	1.369.409
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		775.409	77.708	853.117
III.	ALINAN TEMİNATLAR	22.1	179.853	25.570.326	25.750.179
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	22.2	1.262.391	765	1.263.156
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	22.4	-	185.729	185.729
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	185.729	185.729
6.2.1	Vadeli Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	185.729	185.729
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	22.5	608.226	107.754	715.980
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			3.680.409	26.457.161	30.137.570

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	14	477.508
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		477.508
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		466.627
1.1.1	İskontolu		216.685
1.1.2	Diğer		249.942
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.881
1.2.1	İskontolu		3.095
1.2.2	Diğer		7.786
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	15	(363.463)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(247.253)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(99.052)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(20)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(17.138)
III.	BRÜT KAR (ZARAR)		114.045
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	(52.056)
4.1	Personel Giderleri		(31.454)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(781)
4.3	Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(18.661)
4.5	Diğer		(1.160)
V.	BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		61.989
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	352.365
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		160
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
6.3.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan		-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-
6.3.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-
6.3.4	Temettü Gelirleri		-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		30.507
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		320.352
6.7	Diğer		1.346
VII.	KARŞILIKLAR	18	176.568
7.1	Özel Karşılıklar		176.568
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-
7.3	Genel Karşılıklar		-
7.4	Diğer		-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(306.854)
8.1 "SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)"		-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılanlar		-
8.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(6.066)
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(300.788)
8.5 Diğer		-
IX. NET FAALİYET KARI (ZARARI)		(69.068)
X. BİRLEŞME KARI ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN VEYA ZARARLARINDAN PAYLAR		-
XI. NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(69.068)
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	7	(11.692)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		34.390
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		46.082
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		(57.376)
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)		-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		-
XX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)		(57.376)
20.1 Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(57.376)
20.1.1 Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(10.419)
20.1.2 Ana Ortaklık Payları		(46.957)
XXI. SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		(0,721710)
21.1 A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	20	(0,721710)
21.2 B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - Notlar 31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	(57.376)
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(65)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(65)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(81)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1	Yabancı Para Çevrim Farkları	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(57.441)

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Notlar	Sermaye Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/ azalışları	Tanımlanmış sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak öçüm diğer kapsamlı gelir kazançları/unsurlarının birikmiş kayıpları	Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak öçüm diğer kapsamlı gelir kazançları/unsurlarının birikmiş kayıpları)	Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı para çevirim farkları
CARİ DÖNEM 31/12/18										
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)										
I. Dönem Başı Bakiyeler	13	79.500	-	-	-	-	(592)	-	(592)	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye	79.500	-	-	-	-	-	(592)	-	(592)	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	(65)	-	(65)	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyeler (31 ARALIK 2018) (III+IV+.....+XI+XII)	79.500	-	-	-	-	-	(657)	-	(657)	-

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları	Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
-	-	-	106.475	7.496	-	98.979	-	27.603	-	27.603	-	212.986
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	106.475	7.496	-	98.979	-	27.603	-	27.603	-	212.986
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(57.376)	-	(57.376)	-	(57.376)
-	-	-	27.603	1.709	-	25.894	-	(27.603)	-	(27.603)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	27.603	1.709	-	25.894	-	(27.603)	(27.603)	-	-	27.603
-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.603	(27.603)	-	(27.603)
-	-	-	134.078	9.205	-	124.873	-	(57.376)	-	(57.376)	-	155.545

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	Notlar	
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı / Zararı		362.673
1.1.1 Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		498.801
1.1.2 Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		(331.325)
Kiralama Giderleri		-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		9.359
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4.2	1.178
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(49.232)
1.1.8 Ödenen Vergiler	7	(33.391)
1.1.9 Diğer		267.283
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(27.842)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		659.362
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(88.500)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		4.639
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(673.993)
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		70.650
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		334.831
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	5	(670)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		3
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.9 Diğer	6	(6.177)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		(6.844)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		992.170
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(1.321.802)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(329.632)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		2.226
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)		581
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		19.197
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5	19.778

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI ^(*)			
1.1 DÖNEM KÂRI		(69.068)	34.856
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	7	(11.692)	7.253
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		34.390	684
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		(46.082)	6.569
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		(57.376)	27.603
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)		-	1.709
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]		(57.376)	25.894
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	(25.894)
1.12 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.13 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.2.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.2.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.2.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.3 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		-	0,34720755
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0,34720755
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	34,72
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

^(*) 2018 yılı kâr dağıtımına ilişkin Karar Genel Kurul Toplantısı'nda verilecektir. Genel Kurul Toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI		1	-	1
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	3	19.327	-	19.327
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	3.3	19.327	-	19.327
III. BANKALAR	3.1.2	6.177	13.019	19.196
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	3.2.2	-	2	2
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	4.1	2.242.027	1.117.957	3.359.984
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		933.809	122.809	1.056.618
6.1.1 Yurt İçi		964.630	21.850	986.480
6.1.2 Yurt Dışı		-	101.647	101.647
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(30.821)	(688)	(31.509)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		1.308.218	995.148	2.303.366
6.2.1 Yurt İçi		1.308.218	297.836	1.606.054
6.2.2 Yurt Dışı		-	697.312	697.312
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4.2	19.782	-	19.782
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		95.335	-	95.335
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(75.553)	-	(75.553)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	1.939	-	1.939
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	5.491	-	5.491
17.1 Şerefiye		-	-	-
17.2 Diğer		5.491	-	5.491
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	8.1	3.568	137	3.705
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		1.289	-	1.289
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7	15.585	-	15.585
XXI. DİĞER AKTİFLER	8	5.351	229	5.580
ARA TOPLAM		2.320.537	1.131.344	3.451.881
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
AKTİF TOPLAMI		2.320.537	1.131.344	3.451.881

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		Toplam
		TP	YP	
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	3.4	2.018	-	2.018
II. ALINAN KREDİLER	9	1.698.504	720.251	2.418.755
III. FAKTORİNG BORÇLARI	4.1	1.435	9.268	10.703
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	10	795.583	-	795.583
5.1 Bonolar		795.583	-	795.583
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	12.2	2.291	485	2.776
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	25	25
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER		3.202	-	3.202
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		5.351	482	5.833
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	11.1	4.885	-	4.885
10.3 Diğer Karşılıklar	11.2	466	482	948
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
ARA TOPLAM		2.508.384	730.511	3.238.895
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	13	212.986	-	212.986
16.1 Ödenmiş Sermaye		79.500	-	79.500
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(592)	-	(592)
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		106.475	-	106.475
16.5.1 Yasal Yedekler		7.496	-	7.496
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		98.979	-	98.979
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		27.603	-	27.603
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		27.603	-	27.603
PASİF TOPLAMI		2.721.370	730.511	3.451.881

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		471.263	394.410	865.673
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		623.414	226.534	849.948
III.	ALINAN TEMİNATLAR	22.1	393.692	21.608.968	22.002.660
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	22.2	1.321.944	39.898	1.361.842
V.	TAAHHÜTLER	22.3	1.050	1.045	2.095
5.1	Cayılmaz Taahhütler		1.050	1.045	2.095
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	22.4	697.992	666.488	1.364.480
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		697.992	666.488	1.364.480
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		697.992	666.488	1.364.480
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	22.5	811.463	172.547	984.010
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			4.320.818	23.109.890	27.430.708

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2017	
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	14	286.315	
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		286.315	
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		263.228	
1.1.1 İskontolu		112.141	
1.1.2 Diğer		151.087	
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		23.087	
1.2.1 İskontolu		16.085	
1.2.2 Diğer		7.002	
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	
KİRALAMA GELİRLERİ		-	
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	15	(252.215)	
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(178.093)	
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(59.685)	
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(1)	
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(14.436)	
III. BRÜT K/Z (I+II)		34.100	
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	(43.196)	
4.1 Personel Giderleri		(25.148)	
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(521)	
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	
4.4 Genel İşletme Giderleri		(17.488)	
4.5 Diğer		(39)	
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(9.096)	
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	432.269	
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		1.953	
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	
6.4 Temettü Gelirleri		-	
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		107.203	
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		107.203	
6.5.2 Diğer		-	
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		321.421	
6.7 Diğer		1.692	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2017
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	18	(20.801)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(367.516)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(3.079)
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(364.347)
8.5 Diğer		(90)
IX. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		34.856
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		34.856
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	7	(7.253)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(684)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(6.569)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XI)		27.603
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV+XVI)		-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		27.603
BİN ADET HİSSE BAŞINA KAZANÇ (KURUŞ)	20	0,34720755

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Notlar 1 Ocak - 31 Aralık 2017
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	27.603
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(70)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(70)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(89)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	19
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
2.2.6.1	Dönem Vergi (Gideri) /Geliri	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) (I+II)	27.533

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
	Notlar	2017
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		4.663
1.1.1 Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		257.102
1.1.2 Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		(223.524)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		20.456
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4.2	1.201
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(42.268)
1.1.8 Ödenen Vergiler	7	(8.920)
1.1.9 Diğer		616
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(306.796)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(563.317)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(3.315)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.938
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		256.644
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.254
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(302.133)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5	(430)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.9 Diğer	6	(3.620)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(4.050)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		1.230.170
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(916.049)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		314.121
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.656
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)		9.594
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		9.603
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5	19.197

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR DAĞITIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KÂRI		34.856
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	7	7.253
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		684
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		6.569
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		27.603
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-
B. “DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))”		27.603
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-
1.12 OLAGAĞÜSTÜ YEDEKLER		-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-
1.14 ÖZEL FONLAR		-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-

(*) 2017 yılı kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul Toplantısı'nda verilecektir. Genel Kurul Toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. 2002 yılında "Garanti" çatısı altında hizmet vermeye başlayan Şirket, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket'in ticari unvanı, 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca Garanti Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'dan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("BİAŞ") kote olmuştur.

Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	31 Aralık 2018	(%)	31 Aralık 2017	(%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	65.066	81,84	65.066	81,84
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	7.773	9,78	7.773	9,78
Halka Arz Edilen	6.661	8,38	6.661	8,38
Sermaye	79.500	100,00	79.500	100,00

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Garanti Bankası AŞ'nin kayıtlı hisse oranı %55,40'tır ve geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır (31 Aralık 2017: %55,40 ve %26,44).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 139'dir (31 Aralık 2017: 156).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:23 Sarıyer İstanbul

Şirket, Türkiye'de 11 (on bir) adet şube ile faktoring faaliyetlerini sürdürmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ocak 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak düzenlemektedir.

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesinde yapılan değişiklikler

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için özkaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket, 28 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’na bildirimde bulunarak, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren Yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamaya başlayacaktır.

TFRS 9’un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

TFRS 9 standardına geçişin etkisiyle 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolardaki Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar’a sınıflanmıştır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.4 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

(a) TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS-TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket, 28 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’na bildirimde bulunarak, 01 Ocak 2019 tarihinden itibaren, Yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamaya başlayacaktır.

Finansal tabloların TFRS 9’a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 2 Mayıs 2018 tarihli Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018’dir. Bu nedenle Şirket ilişikteki finansal tablolarında TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini finansal varlık ve yükümlülükler için aşağıdaki paragrafta anlatıldığı gibi uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2018 tarihi dahil finansal varlık ve yükümlülüklerin yürürlüğe giren yeni finansal tablo sınıflandırması nedeniyle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

Not 3	–	Finansal varlıklar (net)
Not 4	–	Krediler (net)
Not 5	–	Maddi duran varlıklar
Not 6	–	Maddi olmayan duran varlıklar
Not 7	–	Vergi varlık ve yükümlülükleri
Not 11	–	Karşılıklar

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.4.1 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olmayan yeni standartlar

Not 2.2'de açıklanmaktadır.

2.4.2 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16,

1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasını finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.4.2 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 9'daki değişiklikler - Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9 değişikliklerinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmeyle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.4.2 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19'daki değişiklikler - Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.4.2 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UMS 19'daki değişiklikler - Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (devamı)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMS “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

(b) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde faktoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Faktoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya türev finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

(c) Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi duran varlıklar ve amortisman (devamı)

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)
Taşıtlar	5
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	3-10

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(e) Varlıklarda Değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

(f) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

(g) Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan Bin TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155
İngiliz Sterlini	6,6528	5,0803

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmamaktadır.

(k) Hisse başına kazanç

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

(l) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, Türkiye’de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

(o) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar:

	31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.778
	19.778

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	31 Aralık 2017
Kasa / Efektif	1
Bankalar	19.196
	19.197

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 Önceki Dönem Uygulanan Muhasebe Politikalarının Özeti

(p) Finansal araçlar

Finansal varlıklar,

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR, NET

3.1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.778
	19.778

Nakit akış tablosuna baz olan orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile 19.778 TL'dir.

3.1.2 Bankalar

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Kasa / Efektif	1
Bankalar	19.196
	19.197

Nakit akış tablosuna baz olan orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile 19.196 TL'dir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR, NET (devamı)

3.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar borsaya kote olmayan sermayede payı temsil eden hisse senedinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018			
	Kayıtlı Değer		% Hisse Oranı
	TP	YP	
Factors Chain International (FCI)	-	6	1,72
	-	6	

3.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar borsaya kote olmayan sermayede payı temsil eden hisse senedinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017			
	Kayıtlı Değer		% Hisse Oranı
	TP	YP	
Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler			
Factors Chain International (FCI)	-	2	1,72
	-	2	

3.3 Türev Finansal Varlıklar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018		
	TP	YP
Türev finansal varlıklar	-	1
	-	1

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR, NET (devamı)

3.3 Türev Finansal Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, vadeli döviz alım-satım ve para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	19.327	-
	19.327	-

3.4 Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Türev finansal yükümlülükler	-	61
	-	61

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	2.018	-
	2.018	-

4 KREDİLER, NET

4.1 Faktoring Alacakları ve Borçları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	761.225	118.681
Diğer Faktoring Alacakları	1.064.732	334.472
Faktoring alacakları	1.825.957	453.153

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 KREDİLER, NET

4.1 Faktoring Alacakları ve Borçları (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Yurtiçi ve ithalat faktoring alacakları	2.272.848	319.686
İhracat faktoring alacakları	-	798.959
Kazanılmamış faiz gelirleri	(30.821)	(688)
Faktoring alacakları	2.242.027	1.117.957

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının tutarı 10.686 TL (31 Aralık 2017: 63.196 TL) olup gecikme süreleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesi 1 ay geçen	3.309	4.215	5.545	27.675
Vadesi 1-3 ay geçen	1.949	1.084	1.556	4.068
Vadesi 3-6 ay geçen	129	-	103	-
Vadesi 12 aydan uzun (*)	-	-	24.249	-
	5.387	5.299	31.453	31.743

(*) 08.09.2017 tarihli ve 7484 sayılı BDDK Kararıyla Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 2. Geçici maddesinde yer alan sürenin 20 Ekim 2017 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir.

Faktoring Borçları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	2.238	13.104	1.435	9.268
	2.238	13.104	1.435	9.268

Faktoring borçları, faktoring müşterileri (satıcı) adına, borçludan tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri (satıcı) hesabına, bakiye ödemesi yapılmamış tutarları ifade etmektedir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 KREDİLER, NET

4.2 Takipteki Alacaklar, Net

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	148.612	158.257	95.335	-
Özel karşılıklar	(107.965)	(142.978)	(75.553)	-
Takipteki alacaklar, net	40.647	15.279	19.782	-

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 90 güne kadar geçen	16.743	3.349	1.887	377
Vadesi 91 - 180 gün geçen	5.501	1.100	1.869	374
Vadesi 181 - 365 gün geçen	109.264	79.560	22.586	15.376
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	175.361	166.934	68.993	59.426
Toplam	306.869	250.943	95.335	75.553

Takipteki faktoring alacakları için alınan teminatların risk ile sınırlandırılmış tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 2.395 TL).

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	75.553	55.953
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı ^(*)	176.568	20.801
Dönem içindeki tahsilatlar ^(**)	(1.178)	(1.201)
Dönem sonu bakiyesi	250.943	75.553

^(*) Cari yılda ayrılan karşılıklar ve aynı karşılığın anapara tahsilat sonrası iptali netleştirilerek gösterilmektedir.

^(**) Geçmiş yıllarda ayrılan özel karşılığın anapara tahsilat sonrası iptal edilen tutarını ifade etmektedir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	4.942	632	(154)	5.420
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.719	38	-	1.757
	6.680	670	(154)	7.196
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2018	amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Mobilya ve demirbaşlar	3.508	751	(127)	4.132
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.214	96	-	1.310
	4.741	847	(127)	5.461
Net defter değeri	1.939			1.735

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 1.490 TL (31 Aralık 2017: 1.490 TL), sigorta prim tutarı 3 TL'dir (31 Aralık 2017: 3 TL).

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	4.798	148	(4)	4.942
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.437	282	-	1.719
	6.254	430	(4)	6.680
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Mobilya ve demirbaşlar	2.796	714	(2)	3.508
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.130	84	-	1.214
	3.945	798	(2)	4.741
Net defter değeri	2.309			1.939

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	17.573	6.177	-	23.750
	20.649	6.177	-	26.826
		Cari dönem		
Birikmiş itfa payları	1 Ocak 2018	itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	12.082	4.030	-	16.112
	15.158	4.030	-	19.188
Net defter değeri	5.491			7.638

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	13.953	3.620	-	17.573
	17.029	3.620	-	20.649
		Cari dönem		
Birikmiş itfa payları	1 Ocak 2017	itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	8.734	3.348	-	12.082
	11.810	3.348	-	15.158
Net defter değeri	5.219			5.491

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergi karşılığının mutabakatı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Raporlanan vergi öncesi (zarar) / kar	(69.068)	34.856
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi ^(*)	15.195	(6.971)
Kalıcı farklar:		
Vergi oranı değişim etkisi	(3.498)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(44)	(571)
Vergiden muaf gelirler	-	34
Diğer	39	255
Vergi geliri/(gideri)	11.692	(7.253)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	37.350	944
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(33.366)	(1.884)
Tevkif edilen gelir vergisi	(25)	(349)
Cari dönem vergi borcu/(alacağı)	3.959	(1.289)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem vergi gideri	(37.350)	(684)
2016 yılı ödenen kurumlar vergisi iadesi ^(*)	2.884	-
Önceki yıllar kurumlar vergisi karşılığı iptali	76	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	46.082	(6.569)
Vergi geliri/(gideri)	11.692	(7.253)

^(*) 23 Mayıs 2017 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne 2016 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi'nde dava ve icra safhasında olan şüpheli alacaklara ilişkin özel karşılıkların vergi matrahında indirim olarak dikkate alınmamasına ilişkin açılan dava 29 Kasım 2017 tarihinde Şirket lehine sonuçlanmıştır. 2016 yılı kurumlar vergisi beyannamesinde fazla tahakkuk eden 2.884 TL tutar 9 Nisan 2018 tarihinde iade alınmıştır. İlgili tutar cari dönem kar ve zarar tablosunda cari vergi karşılığından netleştirilerek gösterilmiş, aynı tutarda ertelenmiş vergi geliri iptal edilmiştir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20'dir (31 Aralık 2017: %20).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Geçici Farklar		
Kazanılmamış faiz gelirleri	78.238	31.509
Faktoring alacakları özel karşılıklar (*)	218.774	59.393
Türev finansal yükümlülükler değerleme farkları	61	2.018
Peşin tahsil edilen komisyonlar	33	1.579
Prim karşılıkları	2.184	1.673
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	2.343	2.195
Faiz reeskontları değerleme farkları	1.292	1.433
İzin karşılıkları	865	1.017
Kullanılan Krediler BSMV Reeskontu	1.887	994
Dava ve Mahkeme Masraf karşılıkları	406	63
Diğer	1.030	406
Ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin geçici farklar	307.113	102.280
Türev finansal varlıklar değerleme farkları	1	19.327
Peşin ödenmiş teminat mektubu ve aracılık komisyonları	2.500	3.083
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	2.718	2.055
Faktoring Alacakları Komisyon reeskontları	1.155	1.141
Bono ve alınan krediler değerleme farkları	381	398
Ertelenmiş vergi yükümlülüklerine ilişkin geçici farklar	6.755	26.004
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)		
Kazanılmamış faiz gelirleri	17.213	6.933
Faktoring alacakları özel karşılıklar (*)	43.790	11.923
Türev finansal yükümlülükler değerleme farkları	13	444
Peşin tahsil edilen komisyonlar	7	347
Prim karşılıkları	480	368
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	469	439
Faiz reeskontları değerleme farkları	284	315
İzin karşılıkları	190	224
Kullanılan Krediler BSMV Reeskontu	415	219
Dava ve Mahkeme Masraf karşılıkları	81	13
Diğer	227	81
Ertelenmiş vergi varlıkları	63.169	21.306
Türev finansal varlıklar değerleme farkları	-	(4.252)
Peşin ödenmiş teminat mektubu ve aracılık komisyonları	(550)	(678)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(598)	(452)
Faktoring Alacakları Komisyon reeskontları	(254)	(251)
Bono ve alınan krediler değerleme farkları	(84)	(88)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.486)	(5.721)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	61.683	15.585

* Ertelenmiş vergi oranı %20'dir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak	15.585	22.135
Ertelenmiş vergi geliri	46.082	(6.569)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	19
Dönem sonu bakiyesi	61.683	15.585

8 DİĞER AKTİFLER

8.1 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
BMV tahakkuklarından alacaklar	4.565	-
Peşin Ödenmiş Giderler	3.108	-
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	-	-
Diğer	138	361
	7.811	361

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler ve diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Teminat mektubu komisyonu	1.700	-
Bono ihracı aracılık komisyonu	1.383	-
Menkuller bakım onarım giderleri	393	-
Sigorta primleri	53	-
Diğer	39	137
	3.568	137

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 DİĞER AKTİFLER (devamı)

Diğer Aktifler

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
BMV tahakkuklarından alacaklar	4.286	-
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	1.013	-
Diğer	52	229
	5.351	229

9 ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	1.277.797	481.965	1.698.504	720.251
	1.277.797	481.965	1.698.504	720.251

Faiz oranları, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

	31 Aralık 2018				31 Aralık 2017			
			TL karşılığı				TL karşılığı	
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri	Orijinal tutar	Faiz Oranı (%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	1.277.797	16,80-33,60	1.051.497	226.300,00	1.698.504	13,40-17,50	1.698.504	-
ABD Doları	21.831	2,64-11,55	114.854	-	46.919	0,25-2,30	176.974	-
Avro	57.793	0,40-4,78	161.455	186.927	87.676	0,16-3,20	392.197	140.014
GBP	2.815	1,0-2,81	18.729	-	2.178	0,79-1,0	11.066	-
Toplam			1.346.535	413.227			2.278.741	140.014

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL kredilerin 1.049.389 TL'si (31 Aralık 2017: 1.209.354 TL) Takasbank Para Piyasası'ndan alınan kredilerden oluşmaktadır. Takasbank Para Piyasası'ndan alınan krediler için 1.254.500 TL teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2017: 1.314.500 TL).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan diğer kredilerin tamamı teminatsızdır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Bonolar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	505.280	-	834.913	-
Maliyet	465.322	-	780.780	-
Defter Değeri	485.126	-	795.583	-

Şirket sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere aşağıda yer alan iskontolu bono ihraçlarını ve itfalarını gerçekleştirmiştir.

1 Ocak - 31 Aralık 2018			1 Ocak - 31 Aralık 2017		
İhraç Tarihi	Nominal Değer		İhraç Tarihi	Nominal Değer	
	(Bin TL)	Vade Tarihi		(Bin TL)	Vade Tarihi
12.11.2018	100.000	21.01.2019	22.08.2017	86.401	14.02.2018
19.11.2018	60.000	23.01.2019	29.09.2017	50.000	27.03.2018
8.08.2018	152.140	1.02.2019	31.10.2017	158.340	24.04.2018
14.12.2018	75.000	30.04.2019	15.11.2017	81.860	11.05.2018
12.11.2018	60.000	2.05.2019	20.11.2017	225.521	18.05.2018
30.11.2018	36.200	27.05.2019	13.12.2017	91.060	5.06.2018
10.12.2018	21.940	31.05.2019	27.12.2017	141.731	19.06.2018
Toplam	505.280			834.913	

11 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	5.392	-
Menfi tespit davaları için ayrılan karşılıklar	406	-
Muhabirlere ödenecek komisyon karşılıkları	-	493
Diğer karşılıklar	1.090	-
	6.888	493

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	4.885	-
Menfi tespit davaları için ayrılan karşılıklar	406	-
Muhabirlere ödenecek komisyon karşılıkları	-	482
Diğer karşılıklar	60	-
	5.351	482

11.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla; 2.343 TL (31 Aralık 2017: 2.195 TL) kıdem tazminatı, 865 TL (31 Aralık 2017: 1.017 TL) izin karşılığı ve 2.184 TL (31 Aralık 2017: 1.673 TL) personel prim karşılıklarından oluşmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 (tam) TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ilişikteki finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %12,50 enflasyon oranı ve %16,30 iskonto oranı, varsayımlarına kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: Yıllık %8,40 enflasyon aralığı, %11,70 iskonto oranı aralığı, yaklaşık %3,04 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başındaki bilançodaki net yükümlülük	2.195	1.792
Ödenen fiili tazminatlar	(714)	(207)
Kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiş toplam tutar	781	521
Diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilen tutar (aktüeryal kayıplar)	81	89
Bilançodaki net yükümlülük	2.343	2.195

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR (devamı)

11.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (devamı)

Personel primleri karşılığı

Personel primleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	1.673	1.520
Dönem içinde ödenen	(2.568)	(2.225)
Karşılık iptali	(77)	(246)
Cari dönem gideri	3.156	2.624
Dönem sonu bakiyesi	2.184	1.673

İzin karşılıkları

İzin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	1.017	876
Dönem içinde ödenen	(524)	(73)
Karşılık iptali	(234)	(105)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	606	319
Dönem sonu bakiyesi	865	1.017

11.2 Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.090 TL personele ödenecek diğer ücret, 493 TL muhabir masraf karşılığı ayrılmıştır. 406 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 itibarı ile 482 TL muhabir masraf karşılığı, 406 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı, 60 TL diğer gider reeskontu olarak ayrılmıştır). Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
1 Ocak bakiyesi	466	482	576	412
Dönem içinde ödenen	(61)	(482)	(200)	(412)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	1.090	493	90	482
Dönem sonu bakiyesi	1.496	493	466	482

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Ödenecek vergiler	3.687	-
Alacaklı geçici hesaplar	42	1.966
Ödenecek Havaleler	-	596
Diğer borçlar	481	79
Peşin tahsil edilen komisyonlar	33	-
Diğer yükümlülükler	4.243	2.641

12.2 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Ödenecek vergiler

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Ödenecek BMV	1.760	-
Ödenecek SGK Primleri	787	-
Ödenecek Gelir Vergisi	572	-
Ödenecek KDV	66	-
Ödenecek Damga Vergisi	17	-
	3.202	-

Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	1.579	-
Diğer borçlar	396	36
Alacaklı geçici hesaplar	316	449
Diğer borçlar	2.291	485

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 ÖZKAYNAKLAR

13.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 79.500 TL'dir (31 Aralık 2017: 79.500 TL). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 Kr (31 Aralık 2017: 1 Kr) değerinde 4.004.242.970 adet imtiyazlı, 3.945.757.030 adet imtiyazsız olmak üzere toplam 7.950.000.000 adet (31 Aralık 2017: 7.950.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

13.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri (657) TL tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: (592) TL tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır.)

13.4 Kar Yedekleri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 9.205 TL tutarında yasal yedekten (31 Aralık 2017: 7.496 TL) ve 124.873 TL tutarında olağanüstü yedeklerden (31 Aralık 2017: 98.979 TL) oluşmaktadır.

13.5 Kar Dağıtımı

2017 YILI KÂR DAĞITIM TABLOSU

Net Dönem Kârı	27.603
Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	1.709
NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	25.894
Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	68
Bağışlar Eklenmiş Net dağıtılabilir Dönem Kârı	25.962
OLAĞANÜSTÜ YEDEK	25.894

14 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faktoring alacaklarından alınan faizler	466.627	263.228
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	10.881	23.087
	477.508	286.315

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	247.253	178.093
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	99.052	59.685
Verilen ücret ve komisyonlar	17.138	14.436
Diğer faiz giderleri	20	1
	363.463	252.215

16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	31.454	25.148
Amortisman ve itfa payı giderleri	4.877	4.146
Araç giderleri	2.744	2.208
Kiralama giderleri	2.283	2.092
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	1.406	1.869
Bakım ve onarım giderleri	1.816	1.293
Danışmanlık giderleri	766	1.291
Haberleşme giderleri	923	953
Üyelik aidatları	908	642
Temsil ağırlama giderleri	560	583
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	781	521
Dava giderleri	1.094	519
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	330	485
Seyahat giderleri	222	308
Diğer	1.892	1.138
	52.056	43.196

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Maaş ve ücretler	21.537	17.269
Primler	3.156	2.624
SSK işveren payı	2.809	2.322
Personel ulaşım servis giderleri	658	601
Personel yemek giderleri	576	581
Sigorta poliçe bedelleri	561	492
Huzur hakları	293	287
İşsizlik sigortası işveren payı	323	273
Eğitim giderleri	178	170
Diğer	1.363	529
	31.454	25.148

17 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kambyo işlemleri karı ^(*)	320.352	321.421
Türev finansal işlemlerden gelirler	30.507	107.203
Bankalardan alınan faizler	160	1.953
Diğer ^(**)	1.346	1.692
	352.365	432.269

^(*) 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kambyo işlem karı tutarı 60.421 TL dövizde endeksli faktoring alacaklarına ait kur farkı gelirini de içermektedir (31 Aralık 2017: 36.980 TL).

^(**) Diğer tutarı 1.178 TL geçmiş yıllarda ayrılan özel karşılık iptallerini içermektedir (31 Aralık 2017: 1.201 TL).

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Karşılıklar	176.568	20.801
	176.568	20.801

19 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri zararı	300.788	364.347
Türev finansal işlemlerden zararlar	6.066	3.079
Diğer	-	90
	306.854	367.516

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kambiyo işlem zararı tutarında dövizle endeksli faktoring alacaklarına ait kur farkı gideri bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 8.313 TL).

20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Net dönem karı / (zararı)	(57.376)
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	<i>(10.419)</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	<i>(46.957)</i>
Nominal değeri 1Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı (bin adet)	7.950.000
Bin adet hisse başına kazanç (Kuruş)	(721,71)

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ (devamı)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Net dönem karı / (zararı)	27.603
Nominal değeri 1Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı (bin adet)	7.950.000
Bin adet hisse başına kazanç (Kuruş)	347,21

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Banka bakiyeleri				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	3.509	12.970	6.094	7.556
Vadesiz mevduat	3.509	12.970	6.094	7.556
GarantiBank International NV	1	3.078	2	5.435
Vadesiz mevduat	1	3.078	2	5.435
	3.510	16.048	6.096	12.991

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası AŞ nezdinde faktoring alacakları ile ilgili olarak saklamada bulunan çek ve senetlerin tutarı 536.974 TL'dir (31 Aralık 2017: 835.300 TL).

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	228.408	244.815	155.860	140.014
Garantibank International NV	-	-	40.384	-
	228.408	244.815	196.244	140.014

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar:				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	8	-	-	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	158	-	-	-
Garanti Finansal Kiralama AŞ	39	-	-	-
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş.	4	-	-	-
	209	-	-	-

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret AŞ'den 4.687 TL tutarında alım (yazılım ve bilişim ürünleri) yapmıştır (31 Aralık 2017: 3.606 TL).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan bilanço dışı işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Türev Anlaşmaları				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	-	4.701	321.286	308.157
Para swap alım işlemleri	-	2.351	321.286	-
Para swap satım işlemleri	-	2.350	-	308.157
	-	4.701	321.286	308.157

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faktoring alacaklarından alınan faizler		
Doğuş Yayın Grubu AŞ ^(*)	-	117
Garanti Bank International NV	175	-
Ayson Geoteknik Ve Deniz İnşaat A.Ş.	-	76
	175	193

^(*) 2018 yılında ilişkili taraf değildir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Bankalardan alınan faizler		
Türkiye Garanti Bankası AŞ	105	51
Garanti Bank International NV	1	-
	106	51

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar		
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. ^(*)	-	294
Ayson Geoteknik Ve Deniz İnşaat A.Ş. ^(*)	-	238
	-	532

^(*) 2018 yılında ilişkili taraf değildir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler		
Türkiye Garanti Bankası AŞ	44.501	5.326
Garanti Bank International NV	650	2.891
	45.151	8.217

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Verilen ücret ve komisyonlar		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ	2.476	2.131
Türkiye Garanti Bankası AŞ	517	475
Garanti Bank International NV	209	167
	3.202	2.773

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Genel İşletme Giderleri (*)	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Türkiye Garanti Bankası AŞ	1.659	2.035
Garanti Filo Yönetim Hizmetler AŞ	1.745	1.337
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	939	1.092
Garanti Finansal Kiralama AŞ	297	588
Antur Turizm AŞ (**)	-	92
Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ	93	64
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (**)	-	6
	4.860	5.214

(*) Kira, bilgi işlem bakım ve sözleşme, araç kiralama, işlem komisyonları, seyahat ve sigorta poliçesi prim giderlerinden oluşmaktadır.

(**) 2018 yılında ilişkili taraf değildir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Türev Finansal ve Kambiyo İşlemlerden Kâr		
Türkiye Garanti Bankası AŞ	306	35.390
Garanti Bank International NV	-	8.236
	306	43.626
Türev Finansal ve Kambiyo İşlemlerden Zarar		
Türkiye Garanti Bankası AŞ	1.311	3.168
Garanti Bank International NV	-	844
	1.311	4.012

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve menfaatler: Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 17.845 TL'dir (31 Aralık 2017:12.798 TL).

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler ^(*)	-	23.048.208	-	18.108.908
Finansman senetleri	35.545	2.177.284	34.233	2.477.359
Muhabir Garantileri	-	237.077	-	966.822
Sigorta Teminatları	103.514	74.603	241.473	31.044
Teminat mektupları	-	-	65.000	-
İpotekler	39.513	-	39.625	-
Menkul rehni	281	33.154	281	24.835
Temin ktuplarından doğacak alacak temliki	1.000	-	13.080	-
Teminat çeki	-	-	-	-
	179.853	25.570.326	393.692	21.608.968

^(*) Alınan kefaletler, faktoring sözleşmesi kapsamında sözleşmeyi imza eden kefillerin her birinin ayrı ayrı kefil olduğu sözleşme tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

22.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takasbank (Not 9)	1.254.500	-	1.314.500	-
Muhabirlere Verilen Garantiler	-	-	-	39.508
Mahkemeler	7.880	765	7.433	390
Diğer	11	-	11	-
	1.262.391	765	1.321.944	39.898

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

22.3 Taahhütler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, taahhütlerin nominal bedellerinin TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Döviz Alım-Satım Taahhütleri	-	-	1.050	1.045
	-	-	1.050	1.045

22.4 Türev anlaşmaları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım ve vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	-	92.771	697.992	-
Para swap satım işlemleri	-	92.958	-	666.488
	-	185.729	697.992	666.488

22.5 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, tahsile alınan çek ve senetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	604.185	84.873	806.283	153.674
Tahsile alınan senetler	4.041	22.881	5.180	18.873
	608.226	107.754	811.463	172.547

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması; yeni geliştirilecek ürün veya hizmetlerden kaynaklanabilecek riskin şirket tarafından değerlendirilmesinin sağlanması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

23.1.1 Kredi Riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riskinin yönetimine ilişkin tahsis ve izleme aşamasında yer verilen faaliyetler aşağıdaki şekilde özetlenebilmektedir.

Kredi tahsis aşamasında;

Garanti Faktoring A.Ş. Kredi Komitesi haftalık periyotta toplanmakta ve gelen talepleri değerlendirmektedir. Bunun dışında komitenin yetki devri yaptığı alt tahsis mercileri de kendi yetkileri dahilinde kredi tahsisi yapabilmektedir. Yapılan değerlendirmeler kapsamında alacak değerliliği ve satıcının kredibilitesi ile ticaretin içeriği ön planda tutulmaktadır. Mevcut kredi limitlerinin tahsisi ile "limit geçerlilik tarihi" uygulaması mevcuttur, tahsis edilen limit maksimum 1 (bir) yıl ile sınırlı olup, tebliğ mercii kararı ile limit geçerlilik tarihi kontrol amaçlı 1 (bir) yıldan daha kısa periyotlara indirilebilmektedir.

Kredi tahsis değerlendirmeleri sırasında kredi riskinin belirlenmesi ve yönetimi temel olarak iki şekilde yapılmaktadır:

1. Kriter bazlı limit tahsisi; Garanti Faktoring A.Ş. Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisi yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırılar durdurulmakta, riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2. Standart analiz süreci; Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

Kredi izleme aşamasında;

Tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan faktoring alacakları ve faturalar takip edilmekte, gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

Kullandırımı yapılmış vadesini bekleyen çeklerde istihbarat tarafında aylık olarak toplam depo içindeki alıcı bazında risk kontrolü yapılarak belirli alıcılarda gelinmiş olan konsantrasyon seviyesi incelenmekte, Krediler birimi tarafından da söz konusu çalışmalar incelenerek ilgili firmalarda alınabilecek risk sınırı yeniden değerlendirilmektedir.

Büyük kredilerin takibi amacıyla riski en yüksek olan ilk 20 firmanın veya risk grubunun riski haftalık olarak Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

23.1.2 Piyasa Riski

Şirket, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta olup piyasa riski Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Hazine İşlem Limitleri dahilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir. Şirket'in en temel maliyet unsuru olan kullanılan kredilere ait faiz hadleri, piyasada oluşabilecek dalgalanmalardan etkilenebilmektedir.

Bu kapsamda, piyasa faiz oranlarındaki değişim beklentisine göre, Üst Yönetim'in de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, faktoring alacakları, banka kredi ve mevduat hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Günlük vaziyet raporları hazırlanarak, gün sonu açık hazine işlemleri Üst Yönetim ile paylaşılmaktadır.

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, Hazine İşlem Limitleri dahilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte, Şirket yönetimine gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

23.1.3 Likidite Riski

Likidite Riski, risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları ve şirket bilanço yapısından kaynaklanabilecek olası likidite sıkışıklıklarına karşı gerekli tedbirlerin zamanında ve doğru şekilde alınmasını sağlamak amacıyla Hazine ve Aktif Pasif Komitesi tarafından yönetilir.

Günlük likidite yönetimi Hazine tarafından yapılır. Hazine, bu görevini icra ederken olası likidite sıkışıklıklarına karşı ilgili erken uyarı sinyallerini takip eder. Orta ve uzun vadeli likidite yönetimi APKO kararları doğrultusunda Hazine tarafından yürütülür.

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, yatırım imkanlarını değerlendirmeyi, kredi taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede likidite boşluğu bulundurmaktır. Şirket'in fonlama tabanı bankalardan kredi kullanım işlemlerine ve bono ihracına dayanır. Likiditenin etkin olarak yönetilmesini sağlamak üzere varlık yapısı oluşturulurken aşağıdaki noktalar göz önünde bulundurulur:

- Likide edilebilme kolaylığı,
- Karşılık olarak alınan teminatların likide edilebilme kolaylığı.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

İlgili para birimlerini de dikkate almak suretiyle ödeme yükümlülüklerinin sürekli olarak yerine getirebilmesi için, varlık ve yükümlülüklerde gerekli çeşitlendirme sağlanır. Şirket, TP ve YP likidite yönetiminde, varlık ve yükümlülüklerine ilişkin nakit akışını izler ve ileri vadelerdeki tahmini likidite ihtiyacını öngörür.

Hem Şirket'in finansal göstergeleri hem de Türk sermaye piyasası göstergeleri ile birlikte makroekonomik veriler ve global piyasa göstergeleri dikkate alınarak erken uyarı sinyalleri oluşturulur ve takip edilir. Alınan kredi, bono gibi fonlama kaynaklarının tüm pasifler içindeki ağırlığı, işlem hacmine göre karşı taraf yoğunlaşması ve vade yapısı takip edilir.

23.1.4 Operasyonel Risk

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi/azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi'nin gözetiminde yönetilir. Şirket'in her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir.

Şirket, etkin bir "iç kontrol sistemi" oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapar, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurar ve gözetim fonksiyonunu tesis eder. Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği yönetimi süreçleri yürütülür.

İç Denetim Müdürlüğü genel müdürlük birimlerinin ve şubelerinin denetimini ve personel ya da üçüncü kişilerce gerçekleştirilen hile, dolandırıcılık veya sahtekarlık faaliyetlerine ilişkin soruşturma görevlerini yürütmekte olup, aynı zamanda sağlıklı bir iç kontrol ortamının oluşturulmasını ve koordinasyonunu, Şirket faaliyetlerinin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesini sağlar. Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

Şirket'in iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği İç Denetim Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlük'te bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabilirdiği gibi, geleneksel biçimde operasyonel riskin olduğu lokalde "yerinde inceleme yapmak" suretiyle de gerçekleştirilir. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenir, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenir. Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir.

Operasyonel riskler İç Denetim Birimi vasıtasıyla Denetim Komitesi'ne raporlanır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine raporlar.

23.1.5 İtibar Riski

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirket'in tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları ve İç Denetim Müdürlüğü, Şirket'in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirler ve etik ilkelere uyumu izler.

Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınır, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen gösterir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve İç Denetim Müdürlüğü tarafından belirlenmiş, "Etik İlkeler Prosedürü" ve "Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası" dokümanları mevcuttur. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olup bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesini güncel tutar.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

31 Aralık 2018	Krediler		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Nakit ve Nakit Benzerleri	Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.335.036	-	55.926	-	-	19.778	1
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2324.350	-	-	-	-	19.778	1
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri	-	10.686	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.686	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	55.926	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	306.869	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(250.943)	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.260.230	2.338.234	1.800.250	414.557	123.427
Alınan krediler	1.759.762	1.817.611	1.472.767	221.417	123.427
İhraç edilen menkul kıymetler	485.126	505.281	312.141	193.140	-
Faktoring borçları	15.342	15.342	15.342	-	-
Diğer borçlar	-	-	-	-	-

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Finansal Yükümlülükler ve Döviz Alım-Satım Taahhütleri	(185.729)	(187)	(187)	-	-
Nakit girişleri	(92.771)	92.771	92.771	-	-
Nakit çıkışları	(92.958)	(92.958)	(92.958)	-	-

31 Aralık 2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.227.817	3.284.632	2.345.775	938.857	-
Alınan krediler	2.418.755	2.436.240	2.195.895	240.345	-
İhraç edilen menkul kıymetler	795.583	834.913	136.401	698.512	-
Faktoring borçları	10.703	10.703	10.703	-	-
Diğer borçlar	2.776	2.776	2.776	-	-

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Finansal Yükümlülükler ve Döviz Alım-Satım Taahhütleri	31.509	37.155	12.912	24.243	-
Nakit girişleri	699.042	704.688	454.131	250.557	-
Nakit çıkışları	(667.533)	(667.533)	(441.219)	(226.314)	-

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski

Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in net kapalı/(açık) pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır:

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	518.521	1.413.923
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(498.203)	(730.511)
C. Türev finansal araçlar	(187)	(667.533)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	20.131	15.879

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	2.749	13.085	240	16.074
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	6	-	6
Krediler (Net) ^(*)	216.708	260.635	24.808	502.151
Diğer aktifler	49	241	-	290
Toplam varlıklar ^(**)	219.506	273.967	25.048	518.521
Yükümlülükler				
Alınan krediler	114.855	348.381	18.729	481.965
Faktoring borçları	2.682	10.144	278	13.104
Diğer yükümlülükler	1.204	1.888	42	3.134
Toplam yükümlülükler ^(**)	118.741	360.413	19.049	498.203
Net yabancı para pozisyonu	100.765	(86.446)	5.999	20.318
Türev finansal araçlar	(92.958)	92.771	-	(187)
Net pozisyon	7.807	6.325	5.999	20.131

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski (devamı)

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	2.520	8.146	2.353	13.019
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	2	-	2
Faktoring alacakları ^(*)	814.440	568.696	17.537	1.400.673
Diğer aktifler	69	160	-	229
Toplam varlıklar ^(***)	817.029	577.004	19.890	1.413.923
Yükümlülükler				
Alınan krediler	176.974	532.211	11.067	720.251
Faktoring borçları	2.845	5.035	1.388	9.268
Diğer borçlar, yabancı kaynaklar ve karşılıklar	230	706	55	992
Toplam yükümlülükler ^(***)	180.049	537.952	12.510	730.511
Net yabancı para pozisyonu	636.980	39.052	7.380	683.412
Türev finansal araçlar ^(**)	(632.461)	(35.072)	-	(667.533)
Net pozisyon	4.519	3.980	7.380	15.879

^(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 282.716 TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

^(**) Türev finansal araçlar, Cayılamaz Taahhütler içerisinde takip edilen vadeli alım satım işlemlerini de içermektedir.

^(***) Bilançoda peşin ödenmiş giderler kaleminde takip edilen tutarlar ve türev finansal varlık ve yükümlülüklerin reeskontları tabloya dahil edilmemiştir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 2.013 TL kadar arttıracaktır. (31 Aralık 2017: 1.588 TL kadar arttıracaktır). Bu analiz 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL

31 Aralık 2018	Kar/(Zarar)
ABD Doları	781
Avro	632
GBP	600
Toplam	2.013

TL

31 Aralık 2017	Kar/(Zarar)
ABD Doları	452
Avro	398
GBP	738
Toplam	1.588

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018				31 Aralık 2017			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Faktoring alacakları	10,03	5,20	3,31	31,04	5,01	2,50	2,39	18,21
Yükümlülükler								
Bonolar	-	-	-	23,81	-	-	-	14,35
Alınan krediler	7,68	2,32	1,29	23,80	1,60	1,26	0,79	14,61

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli		
Faktoring alacakları	1.655.762	2.701.096
Vadeli mevduat	-	-
Alınan krediler	1.586.693	2.257.572
İhraç edilen menkul kıymetler	485.126	795.583
Değişken Faizli		
Faktoring alacakları	679.274	658.888
Alınan krediler	173.069	161.183

31 Aralık 2018 tarihindeki TL faktoring alacakları ile Türk Lirası, ABD Doları ve Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli alınan kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 4.459 TL (31 Aralık 2017: 4.977 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski (devamı)

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in fonlama yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 13 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

24 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredileri ve menkul kıymetlerin Euribor ve benzeri değişken faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Garanti Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Finansal Varlıklar	-	1	-	1
	-	1	-	1
Türev Finansal Yükümlülükler	-	61	-	61
	-	61	-	61

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	19.327	-	19.327
	-	19.327	-	19.327
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	2.018	-	2.018
	-	2.018	-	2.018

25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş.

İletişim Bilgileri

Şube Adı	Adresi	Telefon
Genel Müdürlük	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 23 Sarıyer/İstanbul	(0212) 365 31 50
Genel Müdürlük (Ek Bina)	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi Oycan Plaza No: 15 K: 6 Sarıyer/İstanbul	(0212) 365 52 00
Adana Şubesi	Reşatbey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No: 18 K:4 A Blok 01020 Seyhan/Adana	(0322) 355 10 68
Ankara Şubesi	Kızılırmak Mah. 1441. Sok. Meva İş Merkezi No: 8/5-8/6 Çukurambar Çankaya/Ankara	(0312) 287 12 89
Antalya Şubesi	Kızılarık Mah. 2754 Sokak No: 1 Oficity İş Merkezi Muratpaşa Antalya	(0242) 310 94 83
Bursa Şubesi	Nilpark AVM Karaman Mah. İzmirlyolu Cad. No: 90 K:6 Nilüfer/Bursa	(0224) 249 53 66
Denizli Şubesi	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No: 2 Saraylar/ Denizli	(0258) 295 46 44
Gaziantep Şubesi	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No: 48 K:4 Şehitkamil/Gaziantep	(0342) 211 68 56
İstanbul Anadolu Şubesi	İçerenköy Mah. Değirmenyolu Cad. Gür İş Merkezi No: 31 K: 2 D: 4-5 Ataşehir İSTANBUL	(0216) 4289771
İstanbul Avrupa Şubesi	15 Temmuz Mah. Bahar Cad. No: 71/A K: 5 Güneşli Bağcılar İstanbul	(0212) 630 53 87
İstanbul Beylikdüzü Şubesi	Cumhuriyet Mah. Gürpınar Yolu No: 7 Beylikdüzü/ İstanbul	(0212) 657 96 21
İstanbul Karaköy Şubesi	Müeyyetzade Mah. Kemeraltı Cad. No: 24/A Karaköy 34425 İstanbul	(0212) 377 12 31
İzmir Şubesi	Adalet Mah. Manas Bulvarı Folkart Tower No: 39/1 B Kule Kat: 19 No: 1901 Bayraklı/İzmir	(0232) 488 70 16

